

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI**  
**ANONİM ŐİRKETİ**

30 Eylöl 2017 Tarihinde  
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap  
Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar

25/10/2017

*Bu rapor  
21 sayfa özet finansal tablolar ve  
tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.*

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....</b>	<b>1</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>	<b>2</b>
<b>ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-21</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-10
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	11
NOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	12
NOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	13
NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	13
NOT 8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	13-14
NOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	15
NOT 10 HASILAT.....	16
NOT 11 PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	16
NOT 12 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	17
NOT 13 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	17
NOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	18-19
NOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	20
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLAR.....	20-21
NOT 17 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	21
NOT 18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	21
NOT 19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	21

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem ( Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2017	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>35.207.011</b>	<b>35.614.094</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	4.033.371	6.683.013
Finansal Yatırımlar	4	29.225.514	27.725.249
Ticari Alacaklar		3.926	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	14	3.631	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	14	295	-
Diğer Alacaklar		1.897.821	1.182.646
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.897.821	1.182.646
Türev Araçlar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler		22.661	1.182
Diğer Dönen Varlıklar		23.718	22.004
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>66.858</b>	<b>76.301</b>
Maddi Duran Varlıklar	5	32.382	39.878
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	34.476	36.423
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>35.273.869</b>	<b>35.690.395</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>151.738</b>	<b>147.957</b>
Ticari Borçlar		54.713	25.931
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	14	50.240	25.769
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		4.473	162
Diğer Borçlar		58.484	74.692
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		58.484	69.879
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	4.813
Türev Araçlar		5.775	11.438
Kısa Vadeli Karşılıklar		32.766	35.896
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	8	32.766	35.896
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>116.764</b>	<b>175.073</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	116.764	175.073
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>35.005.367</b>	<b>35.367.365</b>
Ödenmiş Sermaye	9	32.000.000	32.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(81.370)	(81.370)
Diğer kazanç/kayıplar		(81.370)	(81.370)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	585.595	494.554
Geçmiş Yıllar Karları	9	1.313.140	1.133.373
Net Dönem Karı		1.188.002	1.820.808
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>35.273.869</b>	<b>35.690.395</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2017	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2017	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2016
Hasılat	10	53.242.225	13.188.422	59.323.187	33.078.880
Satışların Maliyeti (-)	10	(49.514.814)	(12.122.112)	(55.815.562)	(32.579.305)
<b>BRÜT KAR</b>	10	<b>3.727.411</b>	<b>1.066.310</b>	<b>3.507.625</b>	<b>499.575</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(2.297.712)	(784.948)	(1.785.461)	(531.838)
Pazarlama Giderleri (-)	11	(260.207)	(82.420)	(265.537)	(84.145)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		22.204	6.777	14.657	4.663
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(3.694)	(881)	(32.402)	(21.335)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>1.188.002</b>	<b>204.838</b>	<b>1.438.882</b>	<b>(133.080)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	209.416	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>1.188.002</b>	<b>204.838</b>	<b>1.648.298</b>	<b>(133.080)</b>
Finansman Giderleri (-)		-	-	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>1.188.002</b>	<b>204.838</b>	<b>1.648.298</b>	<b>(133.080)</b>
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>1.188.002</b>	<b>204.838</b>	<b>1.648.298</b>	<b>(133.080)</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>1.188.002</b>	<b>204.838</b>	<b>1.648.298</b>	<b>(133.080)</b>
Pay başına kazanç	13	0,037125	0,006401	0,051509	(0,004159)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz 30 Eylül 2017	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2016
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>1.188.002</b>	<b>204.838</b>	<b>1.648.298</b>	<b>(133.080)</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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>1.188.002</b>	<b>204.838</b>	<b>1.648.298</b>	<b>(133.080)</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılma yacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		
					Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla 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 Yedeklere Transfer		-	-	14.113	-	(14.113)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	1.648.298	-	1.648.298
Dağıtılan Temettü	9	-	-	-	-	(1.250.000)	(1.250.000)
<b>30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>		<b>32.000.000</b>	<b>(54.751)</b>	<b>494.554</b>	<b>1.648.298</b>	<b>1.133.373</b>	<b>35.221.474</b>
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>		<b>32.000.000</b>	<b>(81.370)</b>	<b>494.554</b>	<b>1.820.808</b>	<b>1.133.373</b>	<b>35.367.365</b>
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(1.820.808)	1.820.808	-
Yasal Yedeklere Transfer	9	-	-	91.041	-	(91.041)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	1.188.002	-	1.188.002
Dağıtılan Temettü	9	-	-	-	-	(1.550.000)	(1.550.000)
<b>30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>		<b>32.000.000</b>	<b>(81.370)</b>	<b>585.595</b>	<b>1.188.002</b>	<b>1.313.140</b>	<b>35.005.367</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2016
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı</b>		<b>1.188.002</b>	<b>1.648.298</b>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	5-6	14.034	10.322
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(1.282.132)	(226.959)
Faiz Gelirleri ve Ters Repo Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(1.603.021)	(1.697.117)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	7-8	29.755	22.376
Temettü Gelirleri	10	(372.151)	(308.529)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		-	(209.416)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.926)	(2.319)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(246.192)	(2.497.429)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(738.368)	180.886
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		28.782	2.936
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(21.869)	(58.486)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	9.844
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Alınan Temettüleri	10	372.151	308.529
Ödenen Kıdem Tazminatları		(91.195)	(35.311)
Alınan Faiz		1.603.021	1.697.906
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/ (Kullanılan) Nakit</b>		<b>(1.123.109)</b>	<b>(1.154.469)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	5	(4.592)	(28.120)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	209.416
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit</b>		<b>(4.592)</b>	<b>181.296</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Ödenen Temettüleri	9	(1.550.000)	(1.250.000)
<b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>(1.550.000)</b>	<b>(1.250.000)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>(2.677.701)</b>	<b>(2.223.173)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>6.679.969</b>	<b>4.713.740</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	3	<b>4.002.268</b>	<b>2.490.567</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI 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 2017 tarihi itibarıyla %99,696’si Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8’dir (31 Aralık 2016: 8). Şirket merkezi “Maslak Mah. Atatürk Oto Sanayi, 55. Sokak 42 Maslak No:2 A Blok D:270, 34485 – Sarıyer, İstanbul, Türkiye” adresindedir.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Ekim 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1. Sunuma İlişkin 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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

Şirket 30 Eylül 2017 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, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.



## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2.1. Sunuma İlişkin Esaslar (Devamı)

##### *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*

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Şirket cari dönemde finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

#### 2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

#### 2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

##### **30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

##### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 15'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)**

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

#### **UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü**

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 2'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi**

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkülü üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılincaya (finansal tablodan çıkarılincaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 40'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları**

8 Aralık 2016'da, UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihten itibaren dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("UFRYK 22") yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihten itibaren kullanılmaya başlanacağından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan yıllık hesap dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 22'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralaması işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu Standart 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler**

17 Haziran 2017'de, UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 “Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRS 17'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRS'deki iyileştirmeler**

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. UFRS 12'deki değişiklikler 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren, diğer iki değişiklik ise 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **Yıllık iyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi**

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması”

UFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”**

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12’ye göreyapılması gereken özet finansal bilgilerin açıklanmasının gerekli olmadığını eklenmesi.

#### **UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”**

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımlar için UFRS 9’a göregerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vadesiz mevduat	12.300	9.968
Vadeli mevduat	3.060.776	-
Ters repo alacakları	960.295	6.673.045
	<b>4.033.371</b>	<b>6.683.013</b>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu	(31.103)	(3.044)
<b>Toplam</b>	<b>4.002.268</b>	<b>6.679.969</b>

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranı %11,50 - %11,79 aralığındadır ve vadeleri 3 gündür (31 Aralık 2016: faiz oranı %7,95 - %8,40 ve vadeleri 3 gündür). Vadeli mevduatlara ilişkin faiz oranları %14,20-14,20-14,10 olup vadeye kalan gün sayıları 1-30-43 gündür.

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2017		
<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	7.168.494	7.256.246	7.256.246
Özel Kesim Tahvilleri	9.987.845	10.453.064	10.453.064
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	9.891.979	11.516.204	11.516.204
<b>Toplam</b>	<b>27.048.318</b>	<b>29.225.514</b>	<b>29.225.514</b>
	31 Aralık 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	13.129.008	13.124.584	13.124.584
Özel Kesim Tahvilleri	4.700.000	4.893.105	4.893.105
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	8.973.118	9.707.560	9.707.560
<b>Toplam</b>	<b>26.802.126</b>	<b>27.725.249</b>	<b>27.725.249</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2017</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2017</b>
Taşıtlar	-	-	-	-
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	155.880	4.592	-	160.472
	<b>155.880</b>	<b>4.592</b>	<b>-</b>	<b>160.472</b>
		<b>Cari dönem amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2017</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	<b>1 Ocak 2017</b>			
Taşıtlar	-	-	-	-
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(116.002)	(12.087)	-	(128.089)
	<b>(116.002)</b>	<b>(12.087)</b>	<b>-</b>	<b>(128.089)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>39.878</b>			<b>32.382</b>
		<b>Cari dönem amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	
Taşıtlar	274.078	-	(274.078)	-
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	119.745	28.120	-	147.865
	<b>393.823</b>	<b>28.120</b>	<b>(274.078)</b>	<b>147.865</b>
		<b>Cari dönem amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	<b>1 Ocak 2016</b>			
Taşıtlar	(274.078)	-	274.078	-
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(95.162)	(9.850)	-	(105.012)
	<b>(369.240)</b>	<b>(9.850)</b>	<b>274.078</b>	<b>(105.012)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>24.583</b>			<b>42.853</b>

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<b>Malivet</b>	<b>1 Ocak 2017</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2017</b>
Haklar	50.021	-	-	50.021
	<b>50.021</b>	-	-	<b>50.021</b>

<b>İtfa payları</b>	<b>1 Ocak 2017</b>	<b>İtfa payları</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2017</b>
Haklar	(13.598)	(1.947)	-	(15.545)
	<b>(13.598)</b>	<b>(1.947)</b>	-	<b>(15.545)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>36.423</b>			<b>34.476</b>
--------------------------	---------------	--	--	---------------

<b>Malivet</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>
Haklar	20.521	-	-	20.521
	<b>20.521</b>	-	-	<b>20.521</b>

<b>İtfa payları</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>İtfa payları</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>
Haklar	(12.772)	(472)	-	(13.244)
	<b>(12.772)</b>	<b>(472)</b>	-	<b>(13.244)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>7.749</b>			<b>7.277</b>
--------------------------	--------------	--	--	--------------

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

Bulunmamaktadır.

#### 8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	<b>30 Eylül 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	32.766	35.896
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	116.764	175.073
	<b>149.530</b>	<b>210.969</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.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %7,80 enflasyon ve %11,20 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,15 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: yıllık %7,80 enflasyon ve %11,20 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,15 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri ve izin karşılığı gideri sırasıyla 116.764 TL ve 32.766 TL tutarındadır (30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri 142.566 TL’dir. Aynı dönem için 35.535 TL tutarında izin karşılığı gideri oluşmuştur).

<i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i>	<b>1 Ocak-30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak-30 Eylül 2016</b>
Dönem başı	175.073	172.384
Hizmet maliyeti	6.518	7.453
Faiz maliyeti	10.543	10.210
Kıdem tazminatı ödemesi ve kısa vadeli karşılıklara sınıflanan kıdem tazminatı karşılığı	<b>-75.370</b>	<b>-47.481</b>
<b>Dönem sonu</b>	<b>116.764</b>	<b>142.566</b>

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>	<b>1 Ocak-30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak-30 Eylül 2016</b>
Dönem başı	35.896	30.822
Dönem gideri	43.043	45.160
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(46.173)	(40.447)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>32.766</b>	<b>35.535</b>



## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000 TL (31 Aralık 2016: 100.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 32.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 32.000.000 TL). Şirket'in 30 Eylül 2017 itibarıyla sermayesi 32 milyon adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 32 milyon adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2016: hisse başı 1 TL).

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.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2016</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
	<b>100</b>	<b>32.000.000</b>	<b>100</b>	<b>32.000.000</b>

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

	<u>30 Eylül</u> <u>2017</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2016</u>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	585.595	494.554
- Yasal Yedekler	585.595	494.554
Geçmiş Yıllar Karları	1.313.140	1.133.373
<b>Toplam</b>	<b>1.898.735</b>	<b>1.627.927</b>

Net dönem karı dışındaki birikmiş karları geçmiş yıllar kar/(zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içindeki olağanüstü yedekler 1.313.140 TL'dir (31 Aralık 2016: 1.133.373 TL).

Şirket'in 28 Nisan 2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile 1 Ocak 2016-31 Aralık 2016 hesap dönemine ait 1.862.691 TL dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan 1.729.767,55 TL net dağıtılabilir kardan kaynağı istisna kazançlardan olmak üzere 1.500.000 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, kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir. Nakit kar payı dağıtımı 5 Haziran 2017 tarihinde tamamlanmıştır. 2017 yılı içerisinde hisse başına dağıtılan temettü 0,046875 TL'dir (31 Aralık 2016: 0,0375 TL).

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. HASILAT

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
<b><u>Satış Gelirleri:</u></b>				
Hisse senedi satışları	20.066.597	6.561.795	26.937.669	7.388.173
Devlet tahvili satışları	27.969.366	4.145.011	30.442.882	25.860.296
Özel sektör tahvili satışları	4.250.000	2.550.000	-	-
	<b>52.285.963</b>	<b>13.256.806</b>	<b>57.380.551</b>	<b>33.248.469</b>
Temettü gelirleri	372.151	16.964	308.529	3.720
Faiz gelirleri	1.073.693	308.241	1.419.668	377.924
Ters repo işlemleri satış geliri	444.698	55.332	277.449	63.017
VOB işlem sözleşmeleri gelir/(gider), net	(2.219.163)	83.575	(257.735)	207.043
Hisse senedi değer artış/(azalışları), net	889.785	(556.921)	533.796	(238.126)
Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	189.591	65.346	(209.323)	(459.744)
Banka bonusu değer artış/(azalışları), net	-	-	(31.373)	-
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışları), net	174.699	(71.729)	(66.140)	(123.423)
Mevduat Değer Artışı	30.808	30.808		0
Kupon Zararı	0	0	(32.235)	0
	<b>956.262</b>	<b>(68.384)</b>	<b>1.942.636</b>	<b>(169.589)</b>
<b>Hasılat</b>	<b>53.242.225</b>	<b>13.188.422</b>	<b>59.323.187</b>	<b>33.078.880</b>
<b><u>Satışların Maliyeti:</u></b>				
Hisse senedi satış maliyeti	(17.443.233)	(5.599.743)	(26.280.472)	(7.490.377)
Devlet tahvili satış maliyeti	(27.983.860)	(4.134.648)	(29.535.090)	(25.088.928)
Özel sektör tahvili satış maliyeti	(4.087.721)	(2.387.721)	-	-
	<b>(49.514.814)</b>	<b>(12.122.112)</b>	<b>(55.815.562)</b>	<b>(32.579.305)</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>3.727.411</b>	<b>1.066.310</b>	<b>3.507.625</b>	<b>499.575</b>

#### 11. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(2.297.712)	(784.948)	(1.785.461)	(531.838)
Pazarlama giderleri (-)	(260.207)	(82.420)	(265.537)	(84.145)
<b>Toplam</b>	<b>(2.557.919)</b>	<b>(867.368)</b>	<b>(2.050.998)</b>	<b>(615.983)</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016
<b><u>Genel Yönetim Giderleri (-):</u></b>				
Personel giderleri	(1.573.356)	(599.746)	(1.162.268)	(392.553)
Ulaşım, taşıt ve seyahat giderleri	(198.019)	(72.807)	(152.863)	(47.815)
Kira gideri	(131.293)	(43.594)	(111.541)	(39.415)
Genel kurul giderleri	(47.489)	(0)	(51.688)	(0)
Müşavirlik giderleri	(61.642)	(16.066)	(32.003)	(4.888)
Bakım, onarım ve geliştirme giderleri	(43.403)	(8.269)	(34.448)	(10.359)
Kullanılmamış izin karşılık gideri	(43.043)	(11.375)	(4.713)	26.607
Müşterek yönetim giderleri	(24.216)	(8.122)	(16.787)	(6.972)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(17.060)	(5.686)	(17.663)	(5.887)
Amortisman gideri ve itfa payları	(14.034)	(4.745)	(10.322)	(4.153)
Temsil ve ağırlama giderleri	(6.162)	(2.428)	(4.643)	(1.500)
Diğer giderler	(137.995)	(12.110)	(186.522)	(44.903)
<b>Toplam</b>	<b>(2.297.712)</b>	<b>(784.948)</b>	<b>(1.785.461)</b>	<b>(531.838)</b>
<b><u>Pazarlama Giderleri (-):</u></b>				
Portföy yönetim ücreti (*)	(221.942)	(73.620)	(222.154)	(73.797)
Araç kuruma verilen komisyonlar	(32.542)	(8.800)	(37.870)	(10.348)
Kotta kalma ücreti	(5.723)	-	(5.513)	(0)
<b>Toplam</b>	<b>(260.207)</b>	<b>(82.420)</b>	<b>(265.537)</b>	<b>(84.145)</b>

(\*) BSMV dahildir.

#### 13. PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay 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, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir.

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
<b><u>Pay başına kazanç:</u></b>				
Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri)	32.000.000	32.000.000	32.000.000	32.000.000
<b>Toplam</b>	<b>32.000.000</b>	<b>32.000.000</b>	<b>32.000.000</b>	<b>32.000.000</b>
Hissedarlara ait net kâr	1.188.002	204.838	1.648.298	(133.080)
<b>Pay başına kazanç (*)</b>	<b>0,037125</b>	<b>0,006401</b>	<b>0,051509</b>	<b>(0,004159)</b>

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar (Net)</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	3.556	-
Doğuş Planet Elektronik Tic. ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	75	-
<b>Toplam</b>	<b>3.631</b>	<b>-</b>
	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	24.629	24.757
Garanti Filo A.Ş.	25.491	-
T.Garanti Bankası A.Ş.	120	1.012
<b>Toplam</b>	<b>50.240</b>	<b>25.769</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak –</u> <u>30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz –</u> <u>30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak –</u> <u>30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz-</u> <u>30 Eylül 2016</u>
<b>Portföy Yönetim Ücreti:</b>				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(211.373)	(70.114)	(211.576)	(70.283)
<b>Verilen Komisyonlar:</b>				
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	(24.384)	(8.345)	(30.326)	(7.987)
T.Garanti Bankası A.Ş.	(7.835)	(931)	(6.029)	(1.963)
<b>Eft Masraf Gideri:</b>				
T.Garanti Bankası A.Ş.	(14.804)	(4.291)	(13.993)	(4.309)
<b>Sigorta Gideri:</b>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(11.847)	(4.179)	(9.302)	(3.207)
<b>Kira Gideri:</b>				
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	-	(11.491)	-
<b>Bakım, Onarım ve Geliştirme Gideri:</b>				
Doğuş Holding A.Ş.	-	-	(173)	(30)
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizm. A.Ş.	(7.197)	(2.391)	(2.318)	(0)
<b>Risk Hizmet Gideri:</b>				
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	(6.195)	(885)	(7.965)	(2.655)
<b>Elektrik Giderleri:</b>				
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	-	(611)	-
<b>Araç Kiralama Gideri:</b>				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(141.899)	(59.956)	(100.134)	(34.751)
<b>Yemek Gideri:</b>				
Doğuş Holding A.Ş.	-	-	(192)	-
Soya Restoran İşletmeleri ve Tic. A.Ş.	-	-	(989)	(0)
<b>Genel Kurul Gideri:</b>				
Antur Turizm A.Ş.	(8.367)	(0)	(12.956)	(0)
<b>Tamir Bakım Gideri:</b>				
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	-	-	(100)	-
<b>Toplam</b>	<b>(433.901)</b>	<b>(151.092)</b>	<b>(408.155)</b>	<b>(125.185)</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 906.425 TL (30 Eylül 2016: 654.590 TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

#### 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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

#### 16. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>30 Eylül 2017</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	4.033.371	4.033.371
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	29.225.514	29.225.514
Ticari alacaklar	3.926	3.926
Diğer alacaklar (**)	1.897.821	1.897.821
Türev araçlar	-	-
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	54.713	54.713
Diğer borçlar (*)	334	334
Türev araçlar	5.775	5.775
<u>31 Aralık 2016</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	6.683.013	6.683.013
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	27.725.249	27.725.249
Ticari alacaklar	-	-
Diğer alacaklar (**)	1.182.646	1.182.646
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	25.931	25.931
Diğer borçlar (*)	13.958	13.958
Türev araçlar	11.438	11.438

(\*) 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

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

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016		
Hisse senetleri (alım satım amaçlı)	11.516.204	9.707.559	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Özel kesim tahvilleri	10.453.064	4.893.105	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Devlet tahvilleri	7.256.246	13.124.585	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Türev finansal araçlar(*)	(5.775)	(11.438)	1.Seviye	Piyasa fiyatı

(\*) Viop son gün zarar bakiyesidir.

#### 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.