

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI**  
**ANONİM ŞİRKETİ**

30 Haziran 2017 Tarihinde  
Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap  
Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar ve  
Sınırlı Denetim Raporu

25 Temmuz 2017

*Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu,  
20 sayfa özet finansal tablolar ve  
tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.*

## Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

### *Giriş*

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan 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 özet 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### *Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet 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.

### *Diğer Husus*

Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 27 Ocak 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 27 Temmuz 2016 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

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

Orhan Akova, SMMM  
Sorumlu Denetçi

25 Temmuz 2017  
İstanbul, Türkiye

| <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>6-20</b>  |
| <br>   |              |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....  | 6            |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....  | 6-9          |
| NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....  | 10           |
| NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....   | 10           |
| NOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....   | 11           |
| NOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....   | 12           |
| NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....  | 12           |
| NOT 8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....  | 12-13        |
| NOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....  | 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.....  | 17-18        |
| NOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....   | 19           |
| NOT 16 FİNANSAL ARAÇLAR.....   | 19-20        |
| NOT 17 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....  | 20           |
| NOT 18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....  | 20           |
| NOT 19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN<br>AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI<br>GEREKEN DİĞER HUSUSLAR..... | 20           |

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|   | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmiş)<br>30 Haziran<br>2017 | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>31 Aralık<br>2016 |
|---|------------------------|--|---|
| <b>VARLIKLAR</b>  |                        |  |   |
| <b>Dönen Varlıklar</b>  |                        | <b>35.108.604</b>  | <b>35.614.094</b>   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   | 3                      | 8.930.438  | 6.683.013   |
| Finansal Yatırımlar   | 4                      | 24.985.344   | 27.725.249  |
| Ticari Alacaklar  |                        | 6.857  | -   |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar   | 14                     | 6.857  | -   |
| Diğer Alacaklar   |                        | 1.139.077  | 1.182.646   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan<br>Diğer Alacaklar   |                        | 1.139.077  | 1.182.646   |
| Türev Araçlar   |                        | -  | -   |
| Peşin Ödenmiş Giderler  |                        | 23.275   | 1.182   |
| Diğer Dönen Varlıklar   |                        | 23.613   | 22.004  |
| <b>Duran Varlıklar</b>  |                        | <b>68.060</b>  | <b>76.301</b>   |
| Maddi Duran Varlıklar   | 5                      | 32.935   | 39.878  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar   | 6                      | 35.125   | 36.423  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   |                        | <b>35.176.664</b>  | <b>35.690.395</b>   |
| <b>KAYNAKLAR</b>  |                        |  |   |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>  |                        | <b>189.687</b>   | <b>147.957</b>  |
| Ticari Borçlar  |                        | 40.401   | 25.931  |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar   | 14                     | 28.081   | 25.769  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar   |                        | 12.320   | 162   |
| Diğer Borçlar   |                        | 66.147   | 74.692  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar  |                        | 64.512   | 69.879  |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar  |                        | 1.635  | 4.813   |
| Türev Araçlar   |                        | 15.575   | 11.438  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar   |                        | 67.564   | 35.896  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin<br>Kısa Vadeli Karşılıklar                             | 8                      | 67.564   | 35.896  |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>  |                        | <b>186.447</b>   | <b>175.073</b>  |
| Uzun Vadeli Karşılıklar   |                        |  |   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin<br>Uzun Vadeli Karşılıklar                             | 8                      | 186.447  | 175.073   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>  |                        | <b>34.800.530</b>  | <b>35.367.365</b>   |
| Ödenmiş Sermaye   | 9                      | 32.000.000   | 32.000.000  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak<br>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  |                        | 983.165  | 1.820.808   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   |                        | <b>35.176.664</b>  | <b>35.690.395</b>   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2017 | Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan-30 Haziran 2017 | Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2016 | Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan-30 Haziran 2016 |
|---|---------------------|---|--|---|--|
| Hasılat   | 10                  | 40.053.803  | 12.667.762   | 26.244.307  | 13.094.181   |
| Satışların Maliyeti (-)                         | 10                  | (37.392.702)  | (11.158.354)   | (23.236.257)  | (11.718.701)   |
| <b>BRÜT KAR</b>                                 | 10                  | <b>2.661.101</b>  | <b>1.509.408</b>   | <b>3.008.050</b>  | <b>1.375.480</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                     | 11                  | (1.512.764)   | (754.168)  | (1.253.623)   | (717.681)  |
| Pazarlama Giderleri (-)                         | 11                  | (177.787)   | (86.497)   | (181.392)   | (93.589)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler              |                     | 15.427  | 5.824  | 9.994   | 5.146  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)          |                     | (2.812)   | (982)  | (11.067)  | (1.141)  |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                       |                     | <b>983.165</b>  | <b>673.585</b>   | <b>1.571.962</b>  | <b>568.215</b>   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler               |                     | -   | -  | 209.416   | 209.416  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)           |                     | -   | -  | -   | -  |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>    |                     | <b>983.165</b>  | <b>673.585</b>   | <b>1.781.378</b>  | <b>777.631</b>   |
| Finansman Giderleri (-)                         |                     | -   | -  | -   | -  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b> |                     | <b>983.165</b>  | <b>673.585</b>   | <b>1.781.378</b>  | <b>777.631</b>   |
| Dönem Vergi (Gideri) / Geliri                   |                     | -   | -  | -   | -  |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri              |                     | -   | -  | -   | -  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>        |                     | <b>983.165</b>  | <b>673.585</b>   | <b>1.781.378</b>  | <b>777.631</b>   |
| <b>DÖNEM KARI</b>                               |                     | <b>983.165</b>  | <b>673.585</b>   | <b>1.781.378</b>  | <b>777.631</b>   |
| Pay başına kazanç                               | 13                  | 0,030724  | 0,021050   | 0,055668  | 0,024301   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|   | Cari Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2017 | Cari Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2017 | Geçmiş Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2016 | Geçmiş Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2016 |
|---|---|--|---|--|
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                  | <b>983.165</b>  | <b>673.585</b>   | <b>1.781.378</b>  | <b>777.631</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>983.165</b>  | <b>673.585</b>   | <b>1.781.378</b>  | <b>777.631</b>   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|  |     | Kar veya<br>Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılma<br>yacak Birikmiş<br>Diğer<br>Kapsamlı<br>Gelirler ve<br>Giderler |                           |  | Birikmiş Karlar              |                                       |                   |
|--|-----|---|---------------------------|--|------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
|  | Not | Ödenmiş<br>Sermaye  | Diğer Kazanç/<br>Kayıplar | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Net Dönem Karı /<br>(Zararı) | Geçmiş<br>Yıllar Kar /<br>(Zararları) | Özkaynaklar       |
| <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                                    |     | -   | -                         | -  | 1.781.378                    | -                                     | 1.781.378         |
| Dağıtılan Temettü  | 9   | -   | -                         | -  | -                            | (1.250.000)                           | (1.250.000)       |
| <b>30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b> |     | <b>32.000.000</b>   | <b>(54.751)</b>           | <b>494.554</b>                               | <b>1.781.378</b>             | <b>1.133.373</b>                      | <b>35.354.554</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                                    |     | -   | -                         | -  | 983.165                      | -                                     | 983.165           |
| Dağıtılan Temettü  | 9   | -   | -                         | -  | -                            | (1.550.000)                           | (1.550.000)       |
| <b>30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b> |     | <b>32.000.000</b>   | <b>(81.370)</b>           | <b>585.595</b>                               | <b>983.165</b>               | <b>1.313.140</b>                      | <b>34.800.530</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|  | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran 2016 | Geçmiş Dönem<br>(Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran 2016 |
|--|------------------------|---|---|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>                          |                        |   |   |
| <b>Dönem Karı</b>  |                        | <b>983.165</b>  | <b>1.781.378</b>  |
| <b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                    |                        |   |   |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler   | 5-6                    | 9.290   | 6.169   |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                            |                        | (1.817.380)   | (1.048.252)   |
| Faiz Gelirleri ve Ters Repo Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                               | 10                     | (1.154.818)   | (1.256.176)   |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler   | 7-8                    | 43.042  | 43.096  |
| Temettü Gelirleri  | 10                     | (355.187)   | (304.809)   |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler |                        | -   | (209.416)   |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>   |                        |   |   |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                     |                        | (6.857)   | (460.050)   |
| Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                  |                        | 4.557.284   | (965.386)   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                 |                        | 43.569  | (71.005)  |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                       |                        | 14.470  | 8.783   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                   |                        | (8.545)   | (65.704)  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                   |                        | (19.565)  | 73.076  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>   |                        |   |   |
| Alınan Temettüleri   | 10                     | 355.187   | 304.809   |
| Alınan Faiz  |                        | 1.143.352   | 1.256.849   |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/ (Kullanılan) Nakit</b>                            |                        | <b>3.787.007</b>  | <b>(906.638)</b>  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>                          |                        |   |   |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                  | 5                      | (1.049)   | (28.120)  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri            |                        | -   | 209.416   |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit</b>                           |                        | <b>(1.049)</b>  | <b>181.296</b>  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN<br/>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)<br/>(A+B+C)</b>                       |                        | <b>2.235.958</b>  | <b>(1.975.342)</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>8.915.927</b>  | <b>2.738.398</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 10’dur (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 Temmuz 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 Haziran 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 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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**

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

##### *Yayımlanan ama 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 standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 15'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

#### 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 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır 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 verilme suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

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

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### **UFRS’deki iyileştirmeler**

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya 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.

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

8 Aralık 2016'da, UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihteki kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere 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 tarihteki kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, 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 raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 22’nin 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 yansıtılacağına belirlemek üzere UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu 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 yansıtılacağına açıklık getirmek 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.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|  | 30 Haziran<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 |
|--|--------------------|-------------------|
| Vadesiz mevduat                                  | 6.898              | 9.968             |
| Vadeli mevduat                                   | 840.897            | -                 |
| Ters repo alacakları                             | 8.082.643          | 6.673.045         |
|  | <b>8.930.438</b>   | <b>6.683.013</b>  |
| Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu | (14.511)           | (3.044)           |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>8.915.927</b>   | <b>6.679.969</b>  |

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranı %11,90 - %11,95 aralığındadır ve vadeleri 3 gündür (31 Aralık 2016: faiz oranı %7,95 - %8,40 ve vadeleri 3 gündür). Vadeli mevduatın faiz oranı %13,75 olup vadesi 36 gündür.

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

|   | 30 Haziran 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   | 693.981           | 716.389             | 716.389               |
| Özel Kesim Tahvilleri   | 12.375.567        | 12.912.514          | 12.912.514            |
| <i>Hisse Senetleri</i>  |                   |                     |                       |
| Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri                             | 9.175.294         | 11.356.441          | 11.356.441            |
| <b>Toplam</b>   | <b>22.244.842</b> | <b>24.985.344</b>   | <b>24.985.344</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 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2017</b> |
|--|--------------------|-------------------------------|-----------------|------------------------|
| Taşıtlar                                 | -                  | -                             | -               | -                      |
| Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar | 155.880            | 1.049                         | -               | 156.929                |
|  | <b>155.880</b>     | <b>1.049</b>                  | -               | <b>156.929</b>         |
|  |                    | <b>Cari dönem amortismanı</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2017</b> |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>            | <b>1 Ocak 2017</b> |                               |                 |                        |
| Taşıtlar                                 | -                  | -                             | -               | -                      |
| Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar | (116.002)          | (7.992)                       | -               | (123.994)              |
|  | <b>(116.002)</b>   | <b>(7.992)</b>                | -               | <b>(123.994)</b>       |
| <b>Net Defter Değeri</b>                 | <b>39.878</b>      |                               |                 | <b>32.935</b>          |
|  |                    | <b>Cari dönem amortismanı</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 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>147.865</b>         |
|  |                    | <b>Cari dönem amortismanı</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2016</b> |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>            | <b>1 Ocak 2016</b> |                               |                 |                        |
| Taşıtlar                                 | (274.078)          | -                             | 274.078         | -                      |
| Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar | (95.162)           | (5.854)                       | -               | (101.016)              |
|  | <b>(369.240)</b>   | <b>(5.854)</b>                | -               | <b>(101.016)</b>       |
| <b>Net Defter Değeri</b>                 | <b>24.583</b>      |                               |                 | <b>46.849</b>          |

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| <b>Maliyet</b> | <b>1 Ocak 2017</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 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 Haziran 2017</b> |
|---------------------|--------------------|---------------------|-----------------|------------------------|
| Haklar              | (13.598)           | (1.298)             | -               | (14.896)               |
|                     | <b>(13.598)</b>    | <b>(1.298)</b>      | -               | <b>(14.896)</b>        |

|                          |               |  |  |               |
|--------------------------|---------------|--|--|---------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>36.423</b> |  |  | <b>35.125</b> |
|--------------------------|---------------|--|--|---------------|

| <b>Maliyet</b> | <b>1 Ocak 2016</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 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 Haziran 2016</b> |
|---------------------|--------------------|---------------------|-----------------|------------------------|
| Haklar              | (12.772)           | (315)               | -               | (13.087)               |
|                     | <b>(12.772)</b>    | <b>(315)</b>        | -               | <b>(13.087)</b>        |

|                          |              |  |  |              |
|--------------------------|--------------|--|--|--------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>7.749</b> |  |  | <b>7.434</b> |
|--------------------------|--------------|--|--|--------------|

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

Bulunmamaktadır.

#### 8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

|  | <b>30 Haziran<br/>2017</b> | <b>31 Aralık<br/>2016</b> |
|--|----------------------------|---------------------------|
| <u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:</u> |                            |                           |
| Kullanılmamış izin karşılığı   | 67.564                     | 35.896                    |
| <u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:</u> |                            |                           |
| Kıdem tazminatı karşılığı  | 186.447                    | 175.073                   |
|  | <b>254.011</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 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri ve izin karşılığı gideri sırasıyla 186.447 TL ve 67.564 TL tutarındadır (30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri 184.160 TL’dir. Aynı dönem için 62.142 TL tutarında izin karşılığı gideri oluşmuştur).

| <i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i> | <b>1 Ocak-30 Haziran<br/>2017</b> | <b>1 Ocak-30 Haziran<br/>2016</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dönem başı                        | 175.073                           | 172.384                           |
| Hizmet maliyeti                   | 4.345                             | 4.969                             |
| Faiz maliyeti                     | 7.029                             | 6.807                             |
| <b>Dönem sonu</b>                 | <b>186.447</b>                    | <b>184.160</b>                    |

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

| <i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>   | <b>1 Ocak-30 Haziran<br/>2017</b> | <b>1 Ocak-30 Haziran<br/>2016</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dönem başı                             | 35.896                            | 30.822                            |
| Dönem gideri                           | 41.085                            | 44.788                            |
| Dönem içinde iptal edilen karşılık (-) | (9.417)                           | (13.468)                          |
| <b>Dönem Sonu</b>                      | <b>67.564</b>                     | <b>62.142</b>                     |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| <b>Ortaklar</b>                       | <b>Pay Oranı<br/>(%)</b> | <b>30 Haziran<br/>2017</b> | <b>Pay Oranı<br/>(%)</b> | <b>31 Aralık<br/>2016</b> |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 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)

|                                     | <b>30 Haziran<br/>2017</b> | <b>31 Aralık<br/>2016</b> |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 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 Haziran 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 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. HASILAT

|  | 1 Ocak –<br>30 Haziran<br>2017 | 1 Nisan–<br>30 Haziran<br>2017 | 1 Ocak–<br>30 Haziran<br>2016 | 1 Nisan–<br>30 Haziran<br>2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b><u>Satış Gelirleri:</u></b>   |                                |                                |                               |                                |
| Hisse senedi satışları   | 13.504.802                     | 4.783.121                      | 19.549.496                    | 8.671.142                      |
| Devlet tahvili satışları   | 23.824.355                     | 7.056.455                      | 4.582.586                     | 3.610.481                      |
| Özel sektör tahvili satışları  | 1.700.000                      | -                              | -                             | -                              |
|  | <b>39.029.157</b>              | <b>11.839.576</b>              | <b>24.132.082</b>             | <b>12.281.623</b>              |
| Temettü gelirleri  | 355.187                        | 355.187                        | 304.809                       | 203.799                        |
| Faiz gelirleri   | 765.452                        | 182.932                        | 1.041.744                     | 133.814                        |
| Ters repo işlemleri satış geliri   | 389.366                        | 280.837                        | 214.432                       | 117.057                        |
| VOB işlem sözleşmeleri<br>gelir/(gider), net                                     | (2.302.738)                    | (1.147.108)                    | (464.778)                     | 730.153                        |
| Hisse senedi değer artışı/<br>(azalışları), net                                  | 1.446.706                      | 877.120                        | 771.922                       | (774.784)                      |
| Hazine bonusu ve devlet tahvili<br>gerçekleşmemiş değer<br>artışı/(azalışı), net | 124.245                        | 2.428                          | 250.421                       | 308.024                        |
| Banka bonusu değer<br>artışı/(azalışları), net                                   | -                              | -                              | (31.373)                      | -                              |
| Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş<br>değer artışı/(azalışları), net             | 246.428                        | 276.790                        | 57.283                        | 95.113                         |
| Kupon zararları  | -                              | -                              | (32.235)                      | (618)                          |
|  | <b>1.024.646</b>               | <b>828.186</b>                 | <b>2.112.225</b>              | <b>812.558</b>                 |
| <b>Hasılat</b>   | <b>40.053.803</b>              | <b>12.667.762</b>              | <b>26.244.307</b>             | <b>13.094.181</b>              |
| <b><u>Satışların Maliyeti:</u></b>   |                                |                                |                               |                                |
| Hisse senedi satış maliyeti  | (11.843.490)                   | (4.198.579)                    | (18.790.095)                  | (8.256.874)                    |
| Devlet tahvili satış maliyeti  | (23.849.212)                   | (6.959.775)                    | (4.446.162)                   | (3.461.827)                    |
| Özel sektör tahvili satış maliyeti   | (1.700.000)                    | -                              | -                             | -                              |
|  | <b>(37.392.702)</b>            | <b>(11.158.354)</b>            | <b>(23.236.257)</b>           | <b>(11.718.701)</b>            |
| <b>Brüt Kar</b>  | <b>2.661.101</b>               | <b>1.509.408</b>               | <b>3.008.050</b>              | <b>1.375.480</b>               |

#### 11. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

|                             | 1 Ocak –<br>30 Haziran<br>2017 | 1 Nisan –<br>30 Haziran<br>2017 | 1 Ocak –<br>30 Haziran<br>2016 | 1 Nisan –<br>30 Haziran<br>2016 |
|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (1.512.764)                    | (754.168)                       | (1.253.623)                    | (717.681)                       |
| Pazarlama giderleri (-)     | (177.787)                      | (86.497)                        | (181.392)                      | (93.589)                        |
| <b>Toplam</b>               | <b>(1.690.551)</b>             | <b>(840.665)</b>                | <b>(1.435.015)</b>             | <b>(811.270)</b>                |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|  | 1 Ocak –<br>30 Haziran 2017 | 1 Nisan–<br>30 Haziran 2017 | 1 Ocak –<br>30 Haziran 2016 | 1 Nisan–<br>30 Haziran 2016 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b><u>Genel Yönetim Giderleri (-):</u></b> |                             |                             |                             |                             |
| Personel giderleri                         | (973.610)                   | (438.944)                   | (769.715)                   | (442.035)                   |
| Ulaşım, taşıt ve seyahat giderleri         | (125.212)                   | (62.165)                    | (39.664)                    | (20.346)                    |
| Kira gideri                                | (87.699)                    | (43.593)                    | (72.126)                    | (40.101)                    |
| Genel kurul giderleri                      | (47.489)                    | (46.153)                    | (51.688)                    | (51.025)                    |
| Müşavirlik giderleri                       | (45.576)                    | (26.427)                    | (27.115)                    | (4.545)                     |
| Bakım, onarım ve geliştirme giderleri      | (35.134)                    | (18.857)                    | (24.089)                    | (17.485)                    |
| Kullanılmamış izin karşılık gideri         | (31.668)                    | (26.792)                    | (31.320)                    | (27.653)                    |
| Müşterek yönetim giderleri                 | (16.094)                    | (8.123)                     | (9.815)                     | (6.973)                     |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri            | (11.374)                    | (5.686)                     | (11.776)                    | (5.887)                     |
| Amortisman gideri ve itfa payları          | (9.290)                     | (4.671)                     | (6.169)                     | (3.870)                     |
| Temsil ve ağırlama giderleri               | (3.734)                     | (3.734)                     | (3.143)                     | (2.948)                     |
| Diğer giderler                             | (125.884)                   | (69.023)                    | (207.003)                   | (94.813)                    |
| <b>Toplam</b>                              | <b>(1.512.764)</b>          | <b>(754.168)</b>            | <b>(1.253.623)</b>          | <b>(717.681)</b>            |
| <b><u>Pazarlama Giderleri (-):</u></b>     |                             |                             |                             |                             |
| Portföy yönetim ücreti (*)                 | (148.322)                   | (73.992)                    | (148.357)                   | (73.770)                    |
| Araç kuruma verilen komisyonlar            | (23.742)                    | (12.505)                    | (27.522)                    | (14.306)                    |
| Kotta kalma ücreti                         | (5.723)                     | -                           | (5.513)                     | (5.513)                     |
| <b>Toplam</b>                              | <b>(177.787)</b>            | <b>(86.497)</b>             | <b>(181.392)</b>            | <b>(93.589)</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 –<br>30 Haziran<br>2017 | 1 Nisan –<br>30 Haziran<br>2017 | 1 Ocak –<br>30 Haziran<br>2016 | 1 Nisan –<br>30 Haziran<br>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                                   | 983.165                        | 673.585                         | 1.781.378                      | 777.631                         |
| <b>Pay başına kazanç (*)</b>                               | <b>0,030724</b>                | <b>0,021050</b>                 | <b>0,055668</b>                | <b>0,024301</b>                 |

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

|   | <u>30 Haziran 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| <i>İlişkili Taraflardan Alacaklar (Net)</i>             |                        |                       |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.                         | 6.782                  | -                     |
| Doğuş Planet Elektronik Tic. ve Bilişim Hizmetleri A.Ş. | 75                     | -                     |
| <b>Toplam</b>   | <b>6.857</b>           | <b>-</b>              |
|   | <u>30 Haziran 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>    |                        |                       |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.                           | 24.405                 | 24.757                |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.                   | 2.315                  | -                     |
| T.Garanti Bankası A.Ş.                                  | 1.361                  | 1.012                 |
| <b>Toplam</b>   | <b>28.081</b>          | <b>25.769</b>         |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

|  | 1 Ocak –<br>30 Haziran<br>2017 | 1 Nisan –<br>30 Haziran<br>2017 | 1 Ocak –<br>30 Haziran<br>2016 | 1 Nisan –<br>30 Haziran<br>2016 |
|--|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Portföy Yönetim Ücreti:</b>             |                                |                                 |                                |                                 |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.              | (141.259)                      | (70.468)                        | (141.293)                      | (70.257)                        |
| <b>Verilen Komisyonlar:</b>                |                                |                                 |                                |                                 |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.      | (16.039)                       | (7.612)                         | (22.339)                       | (11.390)                        |
| T.Garanti Bankası A.Ş.                     | (6.904)                        | (4.512)                         | (4.066)                        | (2.347)                         |
| <b>Eft Masraf Gideri:</b>                  |                                |                                 |                                |                                 |
| T.Garanti Bankası A.Ş.                     | (10.513)                       | (5.049)                         | (9.684)                        | (4.838)                         |
| <b>Sigorta Gideri:</b>                     |                                |                                 |                                |                                 |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.            | (7.668)                        | (3.579)                         | (6.095)                        | (3.139)                         |
| <b>Kira Gideri:</b>                        |                                |                                 |                                |                                 |
| Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.  | -                              | -                               | (11.491)                       | -                               |
| <b>Bakım, Onarım ve Geliştirme Gideri:</b> |                                |                                 |                                |                                 |
| Doğuş Holding A.Ş.                         | -                              | -                               | (143)                          | (66)                            |
| Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizm. A.Ş.  | (4.806)                        | (4.099)                         | (2.318)                        | (2.318)                         |
| <b>Risk Hizmet Gideri:</b>                 |                                |                                 |                                |                                 |
| Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.               | (5.310)                        | (2.655)                         | (5.310)                        | (3.540)                         |
| <b>Elektrik Giderleri:</b>                 |                                |                                 |                                |                                 |
| Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.  | -                              | -                               | (611)                          | -                               |
| <b>Araç Kiralama Gideri:</b>               |                                |                                 |                                |                                 |
| Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.       | (81.943)                       | (41.094)                        | (65.383)                       | (34.004)                        |
| <b>Yemek Gideri:</b>                       |                                |                                 |                                |                                 |
| Doğuş Holding A.Ş.                         | -                              | -                               | (192)                          | -                               |
| Soya Restoran İşletmeleri ve Tic. A.Ş.     | -                              | -                               | (989)                          | (257)                           |
| <b>Genel Kurul Gideri:</b>                 |                                |                                 |                                |                                 |
| Antur Turizm A.Ş.                          | (8.367)                        | (8.367)                         | (12.956)                       | (12.956)                        |
| <b>Tamir Bakım Gideri:</b>                 |                                |                                 |                                |                                 |
| Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.           | -                              | -                               | (100)                          | -                               |
| <b>Toplam</b>                              | <b>(282.809)</b>               | <b>(147.435)</b>                | <b>(282.970)</b>               | <b>(145.112)</b>                |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 628.847 TL (30 Haziran 2016: 418.783 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 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

#### 16. FİNANSAL ARAÇLAR

|   | <b>Defter<br/>değeri</b> | <b>Gerçeğe<br/>uygun<br/>değeri</b> |
|---|--------------------------|-------------------------------------|
| <b><u>30 Haziran 2017</u></b>   |                          |                                     |
| Finansal varlıklar  |                          |                                     |
| Nakit ve nakit benzerleri   | 8.930.438                | 8.930.438                           |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 24.985.344               | 24.985.344                          |
| Ticari alacaklar  | 6.857                    | 6.857                               |
| Diğer alacaklar (**)  | 1.138.077                | 1.138.077                           |
| Türev araçlar   | -                        | -                                   |
| Finansal yükümlülükler  |                          |                                     |
| Ticari borçlar  | 40.401                   | 40.401                              |
| Diğer borçlar (*)   | 4.113                    | 4.113                               |
| Türev araçlar   | 15.575                   | 15.575                              |
| <b><u>31 Aralık 2016</u></b>  |                          |                                     |
| 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 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 çevrilmektedir. 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 Haziran 2017     | 31 Aralık 2016 |                              |                   |
| Hisse senetleri (alım satım amaçlı)         | 11.356.441          | 9.707.559      | 1.Seviye                     | Piyasa fiyatı     |
| Özel kesim tahvilleri                       | 12.912.514          | 4.893.105      | 1.Seviye                     | Piyasa fiyatı     |
| Devlet tahvilleri                           | 716.389             | 13.124.585     | 1.Seviye                     | Piyasa fiyatı     |
| Türev finansal araçlar(*)                   | (15.575)            | (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.