

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA
EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-24
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-9
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	9
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	9-10
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	11
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	11
NOT 7 KISA VADELİ KARŞILIKLAR.....	12
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	12
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	12
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	13
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	13
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	13-14
NOT 13 HASILAT	14
NOT 14 FAALİYET GİDERLERİ	14-16
NOT 15 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	16
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER.....	16
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	17
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	17
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	17
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	18-20
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	20-22
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	23-24
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	24
NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	24

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		37.615.369	33.554.508
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	29.351.650	17.948.068
Finansal Yatırımlar	4	-	2.901.908
Ticari Alacaklar		7.631.544	12.339.696
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 20	7.541.683	12.013.438
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	89.861	326.258
Diğer Alacaklar		138.259	92.480
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6, 20	138.259	92.480
Peşin Ödenmiş Giderler	8	408.943	257.612
Diğer Dönen Varlıklar		84.973	14.744
Duran Varlıklar		5.737.217	6.266.875
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	5.235.294	5.692.551
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	197.590	233.439
Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	108.992
Diğer Duran Varlıklar		304.330	231.890
TOPLAM VARLIKLAR		43.352.586	39.821.383
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.356.901	7.863.281
Ticari Borçlar		494.428	733.741
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 20	406.924	281.848
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	87.504	451.893
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	496.669	4.733.162
Diğer Borçlar		334.508	836.909
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	334.508	836.909
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		296.457	1.204.622
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.734.509	354.847
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	3.734.509	354.847
Türev Araçlar		330	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		997.924	694.522
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		156.024	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		841.900	694.522
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		841.900	694.522
ÖZKAYNAKLAR		36.997.761	31.263.580
Ödenmiş Sermaye	12	25.000.000	10.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelir veya Giderler	12	(379.688)	(379.688)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	12	4.032.989	3.496.189
Geçmiş Yıllar Karları	12	2.610.279	7.369.979
Dönem Kârı / (Zararı)		5.734.181	10.777.100
TOPLAM KAYNAKLAR		43.352.586	39.821.383

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem</i>
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Hasılat	13	27.787.793	9.573.984	28.082.906	9.806.543
BRÜT KAR		27.787.793	9.573.984	28.082.906	9.806.543
Pazarlama Giderleri (-)	14	(701.585)	(344.151)	(138.299)	(49.356)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(22.197.325)	(7.684.789)	(19.513.447)	(6.971.553)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	2.330.479	899.809	1.477.333	468.116
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(330)	(330)	(47.855)	(5.222)
ESAS FAALİYET KARI		7.219.032	2.444.523	9.860.638	3.248.528
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	3.846	-	1.444.015	1.266.921
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	16	(1.319)	415	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		7.221.559	2.444.938	11.304.653	4.515.449
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(1.222.362)	(409.586)	(1.501.850)	(653.776)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(265.016)	(92.977)	(778.463)	(257.270)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		5.734.181	1.942.375	9.024.340	3.604.403
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI		5.734.181	1.942.375	9.024.340	3.604.403

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 270900/097467
Mersis No: 0309009746700014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Dipnot Referansları	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem</i>
	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
DÖNEM KARI/ZARARI	5.734.181	1.942.375	9.024.340	3.604.403
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Diğer kazanç/kayıplar			-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergileri			-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	5.734.181	1.942.375	9.024.340	3.604.403

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam
			Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	
<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem</i>							
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		10.000.000	(312.706)	3.369.377	4.831.711	2.665.080	20.553.462
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12	-	-	-	2.665.080	(2.665.080)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	12	-	-	126.812 #	(126.812)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	9.024.340	9.024.340
30 Eylül 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	12	10.000.000	(312.706)	3.496.189	7.369.979	9.024.340	29.577.802
<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>							
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		10.000.000	(379.688)	3.496.189	7.369.979	10.777.100	31.263.580
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12	-	-	-	10.777.100	(10.777.100)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	12	-	-	536.800	(536.800)	-	-
Sermaye arttırımı		15.000.000	-	-	(15.000.000)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	5.734.181	5.734.181
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	12	25.000.000	(379.688)	4.032.989	2.610.279	5.734.181	36.997.761

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467
Mersis No: 03890197401 00014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		5.734.181	9.024.340
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	742.007	656.242
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.527.041	3.372.986
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.062.026)	(1.235.611)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		330	(60.674)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		1.487.378	2.280.313
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15	1.319	(1.330.801)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.708.152	(5.626.617)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.901.908	4.698.707
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(45.779)	(1.965.350)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(239.313)	1.215.311
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.738.896)	(970.595)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(294.000)	(2.183.033)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		1.919.728	1.086.768
Vergi Ödemeleri		(2.130.527)	(918.349)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	(134.755)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		11.511.503	7.908.882
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		14.181	2.065.842
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10	(264.400)	(2.939.520)
Alınan Faiz		3.846	1.618.479
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit		(246.373)	744.801
C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)			
		11.265.130	8.653.683
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	17.841.167	8.310.140
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	29.106.297	16.963.823

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467
Mersis No: 03890097467 00014

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 5 Haziran 1997 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermekte olup, Şirket'in başlıca faaliyet alanını ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ve BBVA Durbana International Fund (SICAV) çatısı altında kurulu yatırım fonlarının ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ve diğer bireysel emeklilik şirketlerinin bireysel emeklilik fonlarının yönetilmesi ile kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetleri oluşturmaktadır.

Yeni düzenlemeler kapsamında 14 Ocak 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirketimizin portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür ve PYS/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16.07.1997 tarih ve PYS/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28.02.2001 tarih ve PYS/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	%100,00	10.000.000	%100,00
Toplam	25.000.000	%100,00	10.000.000	%100,00

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yüksek lisans/doktora	26	25
Lisans/Önlisans	25	29
Lise	7	8
İlk/Orta öğrenim	4	4
Toplam	62	66

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2 Beşiktaş 34337 İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Ekim 2015 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Şirket 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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

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.

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

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

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467
Mersis No: 03890097467 00014

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

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

Bulunmamaktadır.

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

TMS 19 (Değişiklikler)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar ¹
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39 ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 3, TFRS 13, TMS 40 ¹

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

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

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri, aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
- 3 aydan kısa vadeli mevduat	27.670.353	14.306.900
- Vadesiz mevduat	552.291	22.959
- Likit fonlar	1.129.006	3.618.209
	29.351.650	17.948.068
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku (-)	(245.353)	(106.901)
Nakit akım amaçlı genel toplam	29.106.297	17.841.167

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, bankalardaki TL vadeli mevduatların brüt faiz oranları %10 - %13 arasındadır ve vadeleri 2 ay ve daha kısadır (31 Aralık 2014: %9,30- %10,50 arası ve vadeleri 3 ay ve daha kısadır). 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 1.959.523 TL (31 Aralık 2014: 6.253.419 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	2.807.340
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	-	94.568
Toplam		2.901.908

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467
Mersis No: 03890091467 00014

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Finansal Yatırımlar (devamı)

<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	31 Aralık 2014		
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<u>Yatırım Fonları</u>			
Yatırım Fonu	2.492.351	2.807.340	2.807.340
Toplam	2.492.351	2.807.340	2.807.340

<u>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</u>	31 Aralık 2014		
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Devlet Tahvili	92.299	94.869	94.568
	92.299	94.869	94.568

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 94.568 TL tutarındaki 100.000 TL nominal değerli devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Şirket'in sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat bulundurmamaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri(*)	3	3
	3	3

(*) Şirket 24 Eylül 2014 tarihinde Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 1 TL değerindeki 1 adet hissesini 2,71 TL bedelle Doğu Holding Anonim Şirketi'nden devralmıştır. Bu hisseler finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467
Mersis No: 03890097467 00014

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	7.515.117	11.893.439
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları (Not 20)	26.566	119.999
Toplam	7.541.683	12.013.438

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	87.447	316.022
Fon yönetim ücreti alacakları	2.414	10.236
Toplam	89.861	326.258

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	406.924	281.848
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	87.504	451.893
Toplam	494.428	733.741

6. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	56.624	88.035
Diğer (Not 20)	81.635	4.445
Toplam	138.259	92.480

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vergi, resim ve harçlar	149.859	693.561
Diğer	184.649	143.348
Toplam	334.508	836.909

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No:89 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467
Mersis No: 0389009746700014

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Personel prim karşılıkları	3.150.000	-
Kullanılmamış izin karşılıkları	584.509	354.847
Toplam	3.734.509	354.847

8. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 408.943 TL tutarındaki (31 Aralık 2014: 257.612 TL) peşin ödenmiş giderler Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

9. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2015</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Özel maliyetler	3.596.019	26.002	-	3.622.021
Demirbaşlar	3.830.893	238.398	(107.792)	3.961.499
	7.426.912	264.400	(107.792)	7.583.520

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2015</u>	<u>Cari dönem amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Özel maliyetler	(180.674)	(270.184)	-	(450.858)
Demirbaşlar	(1.553.686)	(435.974)	92.292	(1.897.368)
	(1.734.360)	(706.158)	92.292	(2.348.226)

<u>Net</u>	<u>5.692.552</u>			<u>5.235.294</u>
------------	------------------	--	--	------------------

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>
Özel maliyetler	2.386.555	895.725	(2.385.464)	896.816
Nakil vasıtaları	104.548	-	(104.548)	-
Demirbaşlar	2.715.583	2.020.194	(986.287)	3.749.490
	5.206.686	2.915.919	(3.476.299)	4.646.306

	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>Cari dönem amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>
Özel maliyetler	(1.594.757)	(332.831)	1.915.904	(11.684)
Nakil vasıtaları	(104.548)	-	104.548	-
Demirbaşlar	(1.796.736)	(311.225)	726.332	(1.381.629)
	(3.496.041)	(644.056)	2.746.784	(1.393.313)

<u>Net</u>	<u>1.710.645</u>			<u>3.252.993</u>
------------	------------------	--	--	------------------

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

<u>Cari dönem</u>				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2015</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Haklar	1.158.208	-	-	1.158.208
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2015</u>	<u>Cari dönem amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Haklar	(924.769)	(35.849)	-	(960.618)
Net	233.439			197.590

<u>Önceki dönem</u>				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>
Haklar	1.024.338	23.600	(7.367)	1.040.571
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>Cari dönem amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>
Haklar	(907.776)	(12.186)	1.842	(918.120)
Net	116.562			122.451

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ödenecek ücretler	-	2.761.550
Ödenecek personel ücret vergileri	356.433	1.822.523
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	140.236	149.089
	496.669	4.733.162

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 10.000.000 TL)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2014: 1 TL) nominal değerinde 25.000.000 (31 Aralık 2014: 10.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

21 Nisan 2015 tarih ve 2015/18 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile, gerekli izinlerin alınmasının ardından, Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL'den, 25.000.000 TL'ye artırılmasına; artırılacak olan 15.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamının iç kaynaklardan karşılanmasına ve artırılan sermaye karşılığında, her biri 1 TL nominal bedelli 15.000.000 adet nama yazılı, primsiz ve imtiyazsız pay ihraç edilmesine ve ihraç edilen payların Şirket Pay Defteri'nde, Şirket'te tek pay sahipliği bulunan T. Garanti Bankası A.Ş. adına işlenmesine, mevcut pay senetlerinin iptal edilerek, payların yeni pay senetlerine bağlanmasına ve Şirket'te tek pay sahipliği bulunması nedeniyle bu paylara ilişkin olarak rüçhan hakkının sınırlandırılmamasına veya kaldırılmamasına karar verilmiştir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 4.032.989 TL'dir (31 Aralık 2014: 3.496.189 TL).

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre işletmeler ticari (safı) karın %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında ticari kardan düşülür. TTK'ya göre safı kardan pay sahipleri için %5 birinci temettü (kar payı) ayırdıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın onda biri ikinci yasal yedek olarak ayrılır. Birinci temettü işletmelerin ödenmiş sermayesi üzerinden TTK ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörülmesi kar payıdır.

20 Mart 2015 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2014 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe olarak 536.800 TL'nin zorunlu yasal karşılıklar olarak ayrılmasından sonra, kalan 10.240.300 TL tutarındaki karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2015 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 2.610.279 TL tutarındadır (31 Aralık 2014: 7.369.979 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin (379.688) TL önceki dönemde oluşan aktüeryal kayıp, 31 Aralık 2014 itibarıyla özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

13. Hasılat

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Fon yönetim ücreti gelirleri	22.681.652	7.942.209	20.205.197	6.985.581
Performans ücreti gelirleri	4.736.470	1.525.579	7.144.173	2.550.697
Özel Portföy yönetim ücreti gelirleri	369.671	106.196	733.536	270.265
	27.787.793	9.573.984	28.082.906	9.806.543

14. Faaliyet giderleri

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Genel yönetim giderleri	(22.197.325)	(7.684.789)	(19.513.447)	(6.971.553)
Satış ve pazarlama giderleri	(701.585)	(344.151)	(138.299)	(49.356)
Toplam faaliyet giderleri	(22.898.910)	(8.028.940)	(19.651.746)	(7.020.909)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Faaliyet giderleri (devamu)

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Genel yönetim giderleri:				
Personel giderleri	(14.569.991)	(5.088.586)	(12.923.460)	(4.610.090)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(1.638.655)	(523.978)	(1.326.567)	(476.358)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(1.399.164)	(509.610)	(1.109.152)	(394.651)
Kira ve bina giderleri	(2.017.391)	(699.747)	(1.805.070)	(740.640)
Amortisman ve itfa payları	(742.007)	(249.560)	(656.242)	(222.676)
Taşıt giderleri	(716.806)	(283.098)	(718.713)	(222.056)
Haberleşme giderleri	(207.965)	(73.855)	(157.961)	(73.815)
Temsil ve ağırlama giderleri	(195.026)	(29.291)	(162.790)	(58.803)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(365.405)	(121.668)	(288.962)	(83.949)
Danışmanlık giderleri	(121.364)	(65.553)	(130.810)	(38.804)
Seyahat giderleri	(60.930)	(6.125)	(87.807)	(17.239)
Bağışlar	(49.225)	(14.350)	(50.210)	(12.650)
Diğer	(113.396)	(19.368)	(95.703)	(19.822)
Toplam genel yönetim giderleri	(22.197.325)	(7.684.789)	(19.513.447)	(6.971.553)

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Personel giderleri				
Ücret giderleri	(10.106.744)	(3.618.761)	(8.772.190)	(3.246.903)
Personel prim karşılıkları	(3.150.000)	(1.050.000)	(2.970.000)	(1.010.000)
Sosyal yardımlar	(651.635)	(250.523)	(471.343)	(137.762)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(129.584)	(27.791)	(341.218)	(122.373)
Diğer personel giderleri (*)	(532.028)	(141.511)	(368.709)	(93.052)
Toplam personel giderleri	(14.569.991)	(5.088.586)	(12.923.460)	(4.610.090)

(*) Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri diğer personel giderleri altına sınıflanmıştır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 272000 / Şirket Sic. No: 272000 / Mersis No: 0389007467 00014

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Faaliyet giderleri (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Satış ve pazarlama giderleri:				
Reklam ve sponsorluk giderleri	(250.820)	(103.660)	(32.013)	(7.613)
Fon dağıtım giderleri	(285.156)	(187.478)	-	-
Pazarlama - satış ürün giderleri	(122.058)	(36.864)	(20.429)	(7.530)
Seyahat giderleri	(25.391)	(11.161)	(36.430)	(5.839)
Temsil ve ağırlama giderleri	(10.504)	(2.565)	(42.640)	(26.241)
Danışmanlık giderleri	(3.870)	(967)	(3.820)	(1.327)
Haberleşme giderleri	(3.786)	(1.456)	(2.967)	(806)
Toplam satış pazarlama giderleri	(701.585)	(344.151)	(138.299)	(49.356)

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Menkul kıymet faiz geliri	3.846	-	77.152	2.212
Vadeli hesap faiz geliri (**)	-	-	36.312	-
Maddi duran varlık satış karı, net	-	-	1.330.551	1.264.709
Toplam	3.846	-	1.444.015	1.266.921

(*) Vade süresi 3 aydan daha uzun vadeli hesap açılışlarından elde edilen faiz gelirleri yatırım faaliyetlerinden gelir olarak sınıflandırılmıştır.

16. Yatırım faaliyetlerinden giderler

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Maddi duran varlık satış zararı, net	(1.319)	415	-	-
Toplam	(1.319)	415	-	-

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Vadeli hesap faiz geliri(**)	1.919.728	745.930	1.086.768	360.163
Menkul kıymet reeskont geliri, net	7.451	(108.620)	214.327	66.258
Menkul kıymet satış karı	203.960	155.580	48.824	26.700
Konusu kalmayan karşılıklar	17.159	-	-	-
Kur farkı geliri, net	111.795	80.425	-	-
Diğer	70.386	26.494	127.414	14.995
	2.330.479	899.809	1.477.333	468.116

(*) Vade süresi 3 aydan daha kısa vadeli hesap açılışlarından elde edilen faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelir olarak sınıflandırılmıştır.

18. Esas faaliyetlerden diğer giderler

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Kur farkı gideri, net	-	-	(47.855)	(5.222)
Türev işlem zararları	(330)	(330)	-	-
	(330)	(330)	(47.855)	(5.222)

19. Pay başına kazanç

Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 389 009 7467
Mersis No: 0389009746100014

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
<i>Fon ve özel portföy yönetimi ücret alacakları</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	1.916.088	1.861.824
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	126.881	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	724.558	9.982.798
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	24.265	25.176
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları	4.694	8.593
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	16.043
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.106	5.808
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	605	71.150
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	590	1.822
<i>Fon yönetimi ve performans ücreti tahakkukları</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	4.659.239	-
BBVA Durbana International Fund	83.657	40.224
	7.541.683	12.013.438

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	78.561	-
Personelden alacaklar	56.624	116.829
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım A.Ş.	-	4.913
Antur Turizm A.Ş.	3.074	-
	138.259	121.742

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 1.959.523 TL (31 Aralık 2014: 6.253.419 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	259.841	266.335
Antur Turizm A.Ş.	1.496	746
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	72.349	1.197
Personele borçlar	991	591
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.391	-
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım A.Ş.	-	687
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	70.847	12.292
Altıncılıklar Kahve Kakao Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.	9	-
	406.924	281.848

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
<i>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	95.689	36.091	980.627	323.554
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	-	-	20.307	-
	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
<i>Fon ve özel portföy yönetim ücretleri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	15.803.883	5.350.683	16.391.409	5.288.747
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	581.242	397.600	-	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	5.972.851	2.093.429	3.661.448	1.626.282
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	210.303	69.182	209.001	69.832
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları	59.788	15.216	56.602	23.613
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	13.182	-	87.175	40.201
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	13.252	3.408	40.606	13.925
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	12.892	3.250	46.246	16.252
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	5.288	1.746	14.471	5.021
BBVA Durbana International Fund	163.756	81.465	-	-
<i>Fon yönetimi performans ve yönetim ücreti tahakkukları</i>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	4.659.239	1.488.923	6.957.481	2.566.626
BBVA Durbana International Fund	83.657	(3.000)	83.046	46.644
Toplam	27.579.333	9.501.902	27.547.485	9.697.143

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Yazılım ve teknik hizmet giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	995.700	350.295	809.797	270.275
Doğuş Bilgi İşlem Ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	2.244	-	2.250	-
Fon dağıtım giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	262.837	185.162	-	-
Hayat sigortası giderleri				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	64.256	24.988	46.597	13.903
Taşıt giderleri				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	538.018	220.964	486.979	152.420
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. AŞ	1.011	1.011	1.200	-
Doğuş Otomotiv Servis ve Tic.A.Ş.	-	-	382	-
Komisyon giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	129.899	42.999	118.717	45.046
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	88.397	42.930	56.396	24.537
Reklam ve sponsorluk giderleri				
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım ve İşletme A.Ş.	174.039	58.650	18.195	7.841
Organizasyon, proje ve seyahat giderleri				
Antur Turizm A.Ş.	43.087	8.273	113.912	42.205
Arena Giyim San. Turizm ve Tic A.Ş.	-	-	2.279	-
Arena Otel Lokanta ve Eğlence Yerleri İşl. Ve Tur. Yat. A.Ş.	1.232	1.232	-	-
D- Et ve Et Ürünleri Gıda Paz. Tic A.Ş.	196	-	-	-
Göktrans Turizm A.Ş.	862	-	-	-
Kira giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	-	499.854	44.475
Yemek ikram giderleri				
Atıncılıklar Kahve Kakao Ürünleri A.Ş.	8	8	541	372
Toplam	2.301.786	936.512	2.154.849	601.074

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dönemde toplam 4.507.863 TL (30 Eylül 2014: 3.923.444 TL) tutarında kısa vadeli fayda sağlanmıştır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ") kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür.

21.1 Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, fonksiyonel para birimi olan TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile bilanço tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
	30 Eylül 2015					31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP	CHF	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	455.204	133.772	14.887	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	304.330	100.602	-	-	-	235.088	101.000	25	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	759.534	234.374	14.887	-	-	235.088	101.000	25	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.820	602	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.820	602	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	761.354	234.976	14.887	-	-	235.088	101.000	25	-
10. Ticari borçlar	(18.907)	(6.250)	-	-	-	(145.778)	(1.465)	(50.357)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(18.907)	(6.250)	-	-	-	(145.778)	(1.465)	(50.357)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(18.907)	(6.250)	-	-	-	(145.778)	(1.465)	(50.357)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18)	742.447	228.726	14.887	-	-	89.310	99.535	(50.332)	-

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**21.1 Piyasa riski (devamı)***Kur riski (devamı)***DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU**

	30 Eylül 2015		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	69.192	(69.192)	69.192	(69.192)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	69.192	(69.192)	69.192	(69.192)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	5.053	(5.053)	5.053	(5.053)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	5.053	(5.053)	5.053	(5.053)
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	74.245	(74.245)	74.245	(74.245)
31 Aralık 2014				
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	23.161	(23.161)	23.161	(23.161)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	23.161	(23.161)	23.161	(23.161)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(14.230)	14.230	(14.230)	14.230
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	(14.230)	14.230	(14.230)	14.230
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	8.931	(8.931)	8.931	(8.931)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

<u>30 Eylül 2015</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	29.351.650	29.351.650
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Ticari alacaklar	7.631.544	7.631.544
Diğer alacaklar	138.259	138.259
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	494.428	494.428
Diğer borçlar (*)	184.649	184.649
<u>31 Aralık 2014</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	17.948.068	17.948.068
3 aydan uzun vadeli mevduatlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.807.340	2.807.340
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	94.568	94.869
Ticari alacaklar	12.339.696	12.339.696
Diğer alacaklar	92.480	92.480
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	733.741	733.741
Diğer borçlar (*)	143.348	143.348

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

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 TL'ye çevrilmektedir. Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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 seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014		
Yatırım Fonu (alım satım amaçlı)	-	2.807.340	1.Seviye	Piyasa fiyatı

23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

24. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Yada Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Beşiktaş V.D. - 389 009 7467
Mersis No: 03390097400014