

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE
SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

ÖZET BİLANÇO	1
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-19
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-12
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	13
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	13-14
DİPNOT 5 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	14
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15
DİPNOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	16
DİPNOT 8 ÖZKAYNAKLAR	16-17
DİPNOT 9 HİZMET GELİRLERİ	17
DİPNOT 10 FAALİYET GİDERLERİ.....	17-19
DİPNOT 11 FİNANSAL GELİRLER	19
DİPNOT 12 FİNANSAL GİDERLER.....	19
DİPNOT 13 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	19
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-22
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	22-23
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR.....	23

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		19,285,246	15,118,770
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	10,564,695	3,966,128
Finansal Yatırımlar	4	1,564,105	3,810,794
Ticari Alacaklar		6,604,356	6,575,675
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	6,474,365	6,470,857
-Diğer ticari alacaklar		129,991	104,818
Diğer Alacaklar		84,030	185,813
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	84,030	185,813
Diğer Dönen Varlıklar		468,060	580,360
Duran Varlıklar		2,348,333	2,911,250
Maddi Duran Varlıklar	6	2,281,807	2,820,614
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	66,526	72,092
Ertelenen Vergi Varlıkları		-	18,544
TOPLAM VARLIKLAR		21,633,579	18,030,020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3,304,464	2,368,997
Ticari Borçlar		308,211	215,752
-İlişkili taraflara ticari borçlar	14	217,383	66,471
-Diğer ticari borçlar		90,828	149,281
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		28,914	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		2,310,533	42,391
Borç Karşılıkları	5	154,827	72,774
Diğer Borçlar		501,979	2,038,080
Uzun Vadeli Yükümlülükler		796,953	208,158
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		567,736	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		229,217	208,158
ÖZKAYNAKLAR		17,532,162	15,452,865
Ödenmiş Sermaye	8	10,000,000	10,000,000
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	8	4,212,236	3,179,557
Geçmiş Yıllar Karları	8	1,240,629	1,484,884
Dönem Kârı / (Zararı)		2,079,297	788,424
TOPLAM KAYNAKLAR		21,633,579	18,030,020

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. T. Caddesi No: 10 Kat: 7
Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 384 23 00 Faks: 0212 382 29 09

İlişkitedeki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

		<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem</i>
		1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Hizmet Gelirleri	9	18,683,845	6,518,448	17,587,729	5,706,470
BRÜT KAR		18,683,845	6,518,448	17,587,729	5,706,470
Satış ve Pazarlama Giderleri	10	(948,432)	(333,093)	(830,203)	(280,905)
Genel Yönetim Giderleri	10	(15,997,653)	(5,135,422)	(16,719,232)	(5,825,301)
Diğer Faaliyet Gelirleri		44,323	4,720	114,161	41,310
FAALİYET KARI		1,782,083	1,054,653	152,455	(358,426)
Finansal Gelirler	11	912,408	317,756	618,898	216,091
Finansal Giderler (-)	12	-	-	(97,128)	(68,102)
VERGİ ÖNCESİ KAR		2,694,491	1,372,409	674,225	(210,437)
Cari vergi gideri		(28,914)	(28,914)	-	-
Ertelenen vergi (gideri)/geliri		(586,280)	(280,710)	(168,706)	37,792
DÖNEM KARI		2,079,297	1,062,785	505,519	(172,645)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2,079,297	1,062,785	505,519	(172,645)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Etiler M. h. Tepecik Yolu Değirkeci Şişli No:1

K:10 Kat:7 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 384 13 09 Faks: 0212 352 29 09

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Özet Özsermaye Değişim Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	Toplam
<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş</i>						
1 Ocak 2011		10,000,000	3,102,960	1,352,544	1,027,383	15,482,887
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	8	-	-	1,027,383	(1,027,383)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer		-	76,597	(76,597)	-	-
Temettü ödemesi		-	-	(818,446)	-	(818,446)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	505,519	505,519
30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler	8	10,000,000	3,179,557	1,484,884	505,519	15,169,960

Bağımsız İncelemeden Geçmemiş

1 Ocak 2012		10,000,000	3,179,557	1,484,884	788,424	15,452,865
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	8	-	-	788,424	(788,424)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer		-	1,032,679	(1,032,679)	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	2,079,297	2,079,297
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	8	10,000,000	4,212,236	1,240,629	2,079,297	17,532,162

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Nakit Akım Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Önceki Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2011
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Dönem karı		2,079,297	505,519
Düzeltilmeler:			
Ertelenen vergi gideri/(geliri)		586,280	168,706
Personel prim karşılığı	10	2,250,000	1,810,000
Amortisman ve itfa payları	10	589,994	633,980
Maddi duran varlık satış karı		(27,091)	(56,500)
Kıdem tazminatı karşılığı		136,577	(38,058)
Kullanılmamış izin karşılığı		18,141	50,367
Borç karşılıklarındaki artış / (azalış)		62,053	67,207
Dava Karşılıkları	5	20,000	-
Faiz ve reeskont geliri		(881,474)	(453,340)
Mevduat Faiz Tahakkuku		-	(734)
Menkul kıymet değerlendirme (karı)/zararı, net		(148,780)	(61,021)
Dönem karı vergi yükümlülüğü		28,914	-
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler			
Ticari alacaklar		(25,173)	3,244
İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar, net	14	249,187	(2,288,613)
Ticari borçlar		(58,453)	(349,769)
Diğer varlıklar/borçlar, net		(1,423,800)	(820,079)
Ödenen kıdem tazminatı		(115,518)	(13,773)
Ödenen personel primleri		-	(1,200,069)
Faaliyetlerden dolayı net nakit girişi/(çıkışı)		3,340,154	(2,042,933)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	6.7	(52,064)	(174,729)
Maddi duran varlık satışları		33,534	75,574
Faiz geliri		862,482	453,340
Menkul kıymet satışları/ (alımları)		2,395,469	(3,201,565)
Yatırım faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi / (çıkışı)		3,239,421	(2,847,380)
Finansman faaliyetleri			
Ödenen temettü		-	(818,446)
Finansman faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı		-	(818,446)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış)			
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzerleri mevcudu		6,579,575	(5,708,759)
		3,964,160	11,156,282
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	10,543,735	5,447,523

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Deniştirme Sok. No: 1
610 24337 Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 384 13 00 (Faks: 0212 352 29 09)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 yatırım fonlarının ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin bireysel emeklilik fonlarının yönetilmesi ile kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetleri oluşturmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK faaliyet yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	99,99%	99,99%
Diğer	0,01%	0,01%
Toplam	100,00%	100,00%

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Yüksek lisans/doktora	15	17
Lisans/önlisans	28	31
Lise	5	6
İlk/Orta öğrenim	6	6
Toplam	54	60

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak No: 1 Beşiktaş 34337 İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 19 Ekim 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1
Beşiktaş, İstanbul 34337
Tel: 0212 384 13 00 Faks: 0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2 Geçerli ve Raporlama 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, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Kat: 1 Sok. No:1
33710 Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 384 13 00 Faks: 0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 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 muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 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.

2.4.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.4.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepeköy Yolu No:1
PK:34393 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272413/00013000000123522909

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) *Sunum – Finansal varlıkların transferi*

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

- (d) **Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

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

UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi	<i>UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34'teki Değişiklikler</i>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kâr veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kâr veya zararda sunulmaktaydı.

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Şirket yönetimi UFRS 9'un, Şirket'in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri (örneğin; mevcut durumda satılmaya hazır finansal olarak sınıflanmış olan borçlanma araçlarının, sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilmesi ve değerlendirme farklarının gelir tablosuna kaydedilmesi gerekebilir) üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanuncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Haziran 2012'de UMSK, Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Rehberi'ni (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12'deki Değişiklikler) yayınlamıştır. Bu geçiş rehberi yeniden düzenlenmiş karşılaştırmalı bilgilerin sunumunda sadece bir önceki karşılaştırmalı dönemin verilmesini zorunlu tutarak UFRS 10, 11 ve 12'yi geçiş sürecini rahatlatıcı şekilde değiştirmiştir. UFRS 11 ve UFRS 12 sunumuna ilişkin bir önceki dönemden daha önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgi verme zorunluluğunu da ortadan kaldırmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla UFRYK 12 "Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler" yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsur içererek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içeren şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 "Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları" yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

- UFRS 1 – UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri
- UMS 1 – Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi
- UMS 16 – Bakım malzemelerinin sınıflandırılması
- UMS 32 – Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi
- UMS 34 – UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2012 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 2012 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2011 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 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bankalar		
- Vadeli mevduat	10.528.960	3.001.968
- Vadesiz mevduat	35.735	964.160
	<u>10.564.695</u>	<u>3.966.128</u>
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(20.960)	(1.968)
Nakit akım amaçlı genel toplam	<u>10.543.735</u>	<u>3.964.160</u>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 10.564.241 TL (31 Aralık 2011: 3.965.334 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, bankalardaki TL vadeli mevduatların brüt faiz oranları %8,25 - %9,40 arasındadır (31 Aralık 2011: %8 ve %11) ve vadeleri 2 ay ve daha kısadır. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Yatırımlar</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	638.051	420.287
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	926.054	3.390.507
Toplam	<u>1.564.105</u>	<u>3.810.794</u>

	<u>30 Eylül 2012</u>		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	88.471	99.344	99.344
<u>Yatırım Fonları</u>			
Yatırım Fonu	575.509	538.707	538.707
Toplam	<u>663.980</u>	<u>638.051</u>	<u>638.051</u>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Teşvikiye Yolu Değirmentepe/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27337 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27337 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27337 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27337 Beşiktaş/İstanbul

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Finansal Yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2011			
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	88.471	91.339	91.339
<u>Yatırım Fonları</u>			
Yatırım Fonu	400.000	328.948	328.948
Toplam	488.471	420.287	420.287

30 Eylül 2012			
<u>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Özel Sektör Tahvili	895.090	925.211	926.054
	895.090	925.211	926.054

31 Aralık 2011			
<u>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Özel Sektör Tahvili	3.168.508	3.384.978	3.390.507
	3.168.508	3.384.978	3.390.507

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklarının 3.390.507 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği özel kesim tahvillerinden oluşmaktadır. Cari dönemde söz konusu varlıklar itfa olmuştur.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 99.344 TL (31 Aralık 2011: 91.339 TL) tutarındaki 100.000 TL (31 Aralık 2011: 100.000 TL) nominal değerli devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Şirket'in sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

5. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dava karşılıkları (*)	20.000	-
Diğer gider karşılıkları	134.827	72.774
Toplam	154.827	72.774

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla üçüncü kişilerce Şirket'e karşı açılmış bir adet işe iade davası bulunmaktadır. Şirket 30 Eylül 2012 itibarıyla bu davaya ilişkin olarak 20.000 TL karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2012 itibarıyla Şirket'in Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye vermiş olduğu 13.000 TL değerinde teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 35.000 TL).

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2012	Girishler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Özel maliyetler	2.373.946	19.000	-	2.392.946
Nakil vasıtaları	169.424	-	(25.355)	144.069
Demirbaşlar	2.334.755	33.064	(73.869)	2.293.950
	4.878.125	52.064	(99.224)	4.830.965
Birikmiş amortismanlar				
Maliyet	1 Ocak 2012	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Özel maliyetler	(638.244)	(359.710)	-	(997.954)
Nakil vasıtaları	(148.307)	(11.877)	25.355	(134.829)
Demirbaşlar	(1.270.960)	(212.841)	67.426	(1.416.375)
	(2.057.511)	(584.428)	92.781	(2.549.158)
Net	2.820.614			2.281.807
Önceki Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2011	Girishler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Özel maliyetler	2.292.601	75.805	-	2.368.406
Nakil vasıtaları	210.585	-	(41.161)	169.424
Demirbaşlar	2.338.476	81.039	(78.956)	2.340.559
	4.841.662	156.844	(120.117)	4.878.389
Birikmiş amortismanlar				
Maliyet	1 Ocak 2011	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Özel maliyetler	(169.901)	(349.676)	-	(519.577)
Nakil vasıtaları	(148.996)	(30.683)	39.185	(140.494)
Demirbaşlar	(1.067.617)	(235.804)	61.858	(1.241.563)
	(1.386.514)	(616.163)	101.043	(1.901.634)
Net	3.455.148			2.976.755

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Teşvikiye Yolu Değirmentepe Kat: 1
No: 1
Tel: 0 312 2584 13 00 Faks: 0 312 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem				
Maliyet	1 Ocak 2012	Girisler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Haklar	964.669	-	-	964.669
Birikmiş itfa payı				
	1 Ocak 2012	Cari dönem itfa payı	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Haklar	(892.577)	(5.566)	-	(898.143)
Net	72.092			66.526

Cari dönem				
Maliyet	1 Ocak 2011	Girisler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Haklar	946.783	17.886	-	964.669
Birikmiş itfa payı				
	1 Ocak 2011	Cari dönem itfa payı	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Haklar	(869.560)	(17.817)	-	(887.377)
Net	77.223			77.292

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

8. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 10.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 10.000.000 TL).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2011: 1 TL) nominal değerinde 10.000.000 (31 Aralık 2011: 10.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Sermaye yedekleri

Öz Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirtepe Kat:1 No:1
Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 362 13 00 Faks: 0212 362 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 466. maddesine göre işletmeler ticari (safi) 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 safi kardan pay sahipleri için %5 birinci temettü (kar payı) ayrıldıktan 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 466/3. maddesi ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörülmüş kar payıdır.

16 Nisan 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2011 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe olarak 51.634 TL'nin zorunlu yasal karşılıklar olarak ayrılmasından sonra, kalan 981.045 TL tutarındaki karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 4.212.236 TL'dir (31 Aralık 2011: 3.179.557 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2012 itibarıyla, Şirket'in geçmiş yıl karları 1.240.629 TL tutarındadır (31 Aralık 2011: 1.484.884 TL).

9. Hizmet gelirleri

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2011</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</u>
Fon yönetim ücreti gelirleri	13.233.027	4.659.084	14.322.053	4.772.199
Portföy yönetim komisyonları	555.935	209.633	541.343	205.596
Performans ücreti gelirleri	4.894.883	1.649.731	2.724.333	728.675
	<u>18.683.845</u>	<u>6.518.448</u>	<u>17.587.729</u>	<u>5.706.470</u>

10. Faaliyet giderleri

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2011</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</u>
Genel yönetim giderleri	15.997.653	5.135.422	16.719.232	5.825.301
Satış ve pazarlama giderleri	948.432	333.093	830.203	280.905
Toplam faaliyet giderleri	<u>16.946.085</u>	<u>5.468.515</u>	<u>17.549.435</u>	<u>6.106.206</u>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Faaliyet giderleri (devamı)

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Genel yönetim giderleri:				
Personel giderleri	8.542.872	2.698.023	9.621.839	3.239.435
Personel prim karşılığı giderleri	2.250.000	750.000	1.810.000	810.000
Veri aktarım ve lisans giderleri	1.268.710	402.435	1.402.592	443.506
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	979.247	329.240	946.461	343.756
Kira ve bina giderleri	1.004.531	336.889	881.928	306.436
Amortisman ve itfa payları	589.994	195.784	633.980	211.635
Taşıt giderleri	596.060	195.562	616.298	207.581
Haberleşme giderleri	144.059	50.927	155.839	44.001
Temsil ve ağırlama giderleri	125.825	46.208	173.055	52.621
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	238.526	61.885	171.328	56.800
Danışmanlık giderleri	89.128	26.527	78.936	31.771
Dava karşılıkları	20.000	-	-	-
Seyahat giderleri	46.945	18.665	82.876	22.502
Bağışlar	34.958	9.975	70.482	17.050
Diğer	66.798	13.302	73.618	38.207
Toplam genel yönetim giderleri	15.997.653	5.135.422	16.719.232	5.825.301

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Personel giderleri				
Ücret giderleri	7.540.714	2.388.495	9.022.410	3.054.335
Sosyal yardımlar	350.276	118.987	308.435	89.272
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	318.188	53.790	226.854	82.415
Diğer personel giderleri	333.694	136.751	64.140	13.413
Toplam personel giderleri	8.542.872	2.698.023	11.431.839	4.049.435

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Faaliyet giderleri (devamı)

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış ve pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satış ve pazarlama giderleri:				
Reklam ve sponsorluk giderleri	870.669	285.191	651.996	250.083
Temsil ve ağırlama giderleri	30.877	22.320	60.054	5.470
Pazarlama -satış ürün giderleri	30.829	17.044	42.385	10.845
Seyahat giderleri	11.823	6.851	18.345	1.792
Danışmanlık giderleri	2.773	1.239	55.206	12.035
Haberleşme giderleri	1.461	448	2.217	680
Toplam satış pazarlama giderleri	948.432	333.093	830.203	280.905

11. Finansal gelirler

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Vadeli hesap faiz geliri	805.593	272.460	454.074	151.679
Menkul kıymet faiz geliri	56.889	27.956	164.824	64.412
Menkul kıymet reeskont geliri	34.249	16.685	-	-
Kur farkı geliri; net	670	(616)	-	-
Menkul kıymet satış karı	15.007	1.271	-	-
	912.408	317.756	618.898	216.091

12. Finansal giderler

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Menkul kıymet satış zararı	-	-	90.074	64.702
Kur farkı gideri, net	-	-	7.054	3.400
	-	-	97.128	68.102

13. Hisse başına kazanç

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<i>Fon ve özel portföy yönetimi ücret alacakları</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	1.404.860	1.364.139
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	203.285	5.073.621
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları	13.196	8.349
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	23.681	-
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	12.403	-
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	5.090	4.918
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	4.786	4.557
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	1.501	3.446
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	-	11.827
<i>Portföy yönetimi performans ücreti tahakkukları</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	4.805.563	-
	6.474.365	6.470.857

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personelden alacaklar	66.765	82.941
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	57.317
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	770	-
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	12	10.260
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	16.483	-
Antur Turizm A.Ş.	-	35.295
	84.030	185.813

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 10.564.241 TL (31 Aralık 2011: 3.965.334 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklarının 3.390.507 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği özel kesim tahvillerinden oluşmaktadır. Cari dönemde söz konusu varlıklar itfa olmuştur.

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	28.052	23.750
Antur Turizm A.Ş.	8.481	-
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	88.372	-
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	49.262	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	39.690	14.160
Personele borçlar	3.526	890
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	27.671
	217.383	66.471

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	823.513	272.460	613.587	213.183
Fon ve özel portföy yönetim ücretleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	11.569.113	4.043.218	13.066.471	4.329.393
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	6.377.736	2.211.281	3.801.863	1.135.032
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	197.133	67.481	190.031	62.880
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları	91.738	36.817	127.056	30.747
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	40.167	13.854	24.465	12.524
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	42.977	14.769	27.163	13.803
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	12.520	4.344	7.705	3.946
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	18.475	18.475	-	-
Kira giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	563.549	188.832	513.520	179.662
Organizasyon, proje ve seyahat giderleri				
Antur Turizm A.Ş.	144.433	36.615	49.823	5.518
Arena Giyim San. Turizm ve Tic A.Ş.	3.365	832	-	-
Reklam ve sponsorluk giderleri				
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	571.879	190.820	508.482	177.769
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım ve İşletme A.Ş.	140.264	47.096	-	-
Komisyon giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	106.088	47.208	159.055	54.175
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	10.731	10.731	-	-
Yazılım ve teknik hizmet giderleri				
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	678.681	225.738	611.750	216.996
Temsil ve ağırlama giderleri				
Göktrans Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	12.427	85

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Yemek giderleri				
Doğuş Holding A.Ş	1.051	345	876	327
Taşıt giderleri				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş	383.050	122.801	365.586	129.813
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş	3.654	-	5.053	5.053
Doğuş Otomotiv Servis ve Tic.A.Ş.	150	-	-	-

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 3.878.121 TL (30 Eylül 2011: 4.818.413 TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

5. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

15.1 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	6.667	2.858	100	351
Diğer alacaklar	46.703	17.003	6.710	300	-	-	-	-
Varlıklar	46.703	17.003	6.710	300	6.667	2.858	100	351
Ticari borçlar	(67.836)	(28.565)	(2.829)	(458)	(141.999)	(75.042)	(100)	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	(30.690)	(22.239)	-	-	-	-	-	-
Yükümlülükler	(98.526)	(50.804)	(2.829)	(458)	(141.999)	(75.042)	(100)	-
Net yabancı para kısa pozisyonu	(51.823)	(33.801)	3.881	(158)	(135.332)	(72.184)	-	351

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

30 Eylül 2012

	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	(6.032)	6.032	(6.032)	6.032
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	(6.032)	6.032	(6.032)	6.032
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	896	(896)	896	(896)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	896	(896)	896	(896)
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	(46)	46	(46)	46
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	(46)	46	(46)	46
Toplam (3+6+9)	(5.182)	5.182	(5.182)	5.182

31 Aralık 2011

	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	(13.636)	13.636	(13.636)	13.636
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	(13.636)	13.636	(13.636)	13.636
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	-	-	-	-
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	102	(102)	102	(102)
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	102	(102)	102	(102)
Toplam (3+6+9)	(13.534)	13.534	(13.534)	13.534

16. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu No:10 Kat:10 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274337 Etiler Mah. Tepecik Yolu No:10 Kat:10 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274337 Etiler Mah. Tepecik Yolu No:10 Kat:10 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274337 Etiler Mah. Tepecik Yolu No:10 Kat:10 Şişli/Beşiktaş/İstanbul