

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**30 EYLÜL 2016 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
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	10
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	10
NOT 7 KISA VADELİ KARŞILIKLAR.....	11
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	11
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	11
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	12
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....	12
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	12-13
NOT 13 HASILAT .....	13
NOT 14 FAALİYET GİDERLERİ .....	14-15
NOT 15 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER .....	15
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER.....	16
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....	16
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	16
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	16
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	17-20
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

### BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>51,087,087</b>	<b>39,045,415</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	42,454,772	28,334,425
Ticari Alacaklar		8,145,796	10,058,073
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 20	8,057,344	10,009,582
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	88,452	48,491
Diğer Alacaklar		29,729	232,120
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6, 20	29,729	232,120
Peşin Ödenmiş Giderler	8	415,414	374,609
Diğer Dönen Varlıklar		41,376	46,188
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>4,854,032</b>	<b>5,644,115</b>
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	4,360,131	5,009,287
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	193,858	244,258
Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	99,807
Diğer Duran Varlıklar		300,040	290,760
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>55,941,119</b>	<b>44,689,530</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>5,945,350</b>	<b>4,776,825</b>
Ticari Borçlar		1,185,699	979,548
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 20	902,627	694,572
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	283,072	284,976
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	434,222	1,896,797
Diğer Borçlar		342,389	829,500
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	342,389	829,500
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		713,845	705,461
Kısa Vadeli Karşılıklar		3,269,195	365,519
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	3,269,195	365,519
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>953,170</b>	<b>642,130</b>
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		143,968	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		809,202	642,130
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		809,202	642,130
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>49,042,599</b>	<b>39,270,575</b>
Ödenmiş Sermaye	12	25,000,000	25,000,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	12	(401,377)	(401,377)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	12	4,430,122	4,032,989
Geçmiş Yıllar Karları	12	10,241,830	2,610,279
Dönem Kârı / (Zararı)		9,772,024	8,028,684
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>55,941,119</b>	<b>44,689,530</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.

Cengiz Topal Cad. No:39 Kat:2

Etler - Beşiktaş - İstanbul

Beşiktaş V.D. - 389 009 7467

Mersis No: 33090097437 00014

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hasılat	13	31,540,160	11,061,078	27,787,793	9,573,984
<b>BRÜT KAR</b>		<b>31,540,160</b>	<b>11,061,078</b>	<b>27,787,793</b>	<b>9,573,984</b>
Pazarlama Giderleri (-)	14	(164,497)	(80,618)	(701,585)	(344,151)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(22,479,381)	(7,598,686)	(22,197,325)	(7,684,789)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	3,359,260	1,138,322	2,330,479	899,809
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(6,295)	55,867	(330)	(330)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>12,249,247</b>	<b>4,575,963</b>	<b>7,219,032</b>	<b>2,444,523</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	627	-	3,846	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	16	(33)	-	(1,319)	415
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>12,249,841</b>	<b>4,575,963</b>	<b>7,221,559</b>	<b>2,444,938</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(2,234,042)	(889,984)	(1,222,362)	(409,586)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(243,775)	(36,031)	(265,016)	(92,977)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>9,772,024</b>	<b>3,649,948</b>	<b>5,734,181</b>	<b>1,942,375</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		-	-	-	-
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>9,772,024</b>	<b>3,649,948</b>	<b>5,734,181</b>	<b>1,942,375</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Deniz Tüneli Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Resitler V.D. - 389 009 7467  
Mersis No: 03890007467 00014

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	9,772,024	3,649,948	5,734,181	1,942,375
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>				
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-	-	-
Diğer kazanç/kayıplar	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergileri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	-	-	-	-
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	-	-	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	9,772,024	3,649,948	5,734,181	1,942,375

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tic. Sic. No: 278900  
V.D. - 189 009 7467  
Mersis No: 0389009746700014

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK 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		
		Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	Toplam
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	12	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	36,997,761
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	25,000,000	(401,377)	4,032,989	2,610,279	8,028,684	39,270,575
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12	-	-	8,028,684	(8,028,684)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	12	-	397,133	(397,133)	-	-
Sermaye arttırımı	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	9,772,024	9,772,024
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	12	25,000,000	(401,377)	4,430,122	10,241,830	49,042,599

Ekteki 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. - 089 009 7467  
Ticaret Sicil No: 03890397437 00014

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden 30 Eylül 2016	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden 30 Eylül 2015
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı</b>		<b>9,772,024</b>	<b>5,734,181</b>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	779,352	742,007
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		332,727	3,527,041
Personel Prim giderleri ile ilgili Düzeltmeler		2,740,500	
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17	(3,182,958)	(2,062,026)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	330
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		2,477,817	1,487,378
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15, 16	(594)	1,319
Gerçekleşmemiş kur farkları		12,315	-
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1,912,277	4,708,152
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	2,901,908
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		202,391	(45,779)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		206,151	(239,313)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1,949,686)	(4,738,896)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(45,272)	(294,000)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Alınan Faiz		3,202,828	1,919,728
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(2,225,659)	(2,130,527)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(2,479)	-
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>		<b>14,231,734</b>	<b>11,511,503</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5,113	14,181
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9, 10	(84,315)	(264,400)
Alınan Faiz	15	-	3,846
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>(79,202)</b>	<b>(246,373)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Ödenen Temettü		-	-
<b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri varlıklar üzerindeki etkisi</b>		<b>(12,315)</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>14,140,217</b>	<b>11,265,130</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>27,956,052</b>	<b>17,841,167</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	3	<b>42,096,269</b>	<b>29,106,297</b>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Ticaret Sicil No: 270900  
Mevki No: 0389007487 00014

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 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 kurucusu olduğu yatırım fonlarının 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 Şirket'in portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket'e PYS/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYS/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYS/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	%100,00	25.000.000	%100,00
<b>Toplam</b>	<b>25.000.000</b>	<b>%100,00</b>	<b>25.000.000</b>	<b>%100,00</b>

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yüksek lisans/doktora	25	24
Lisans/Önlisans	21	27
Lise	7	7
İlk/Orta öğrenim	2	4
<b>Toplam</b>	<b>55</b>	<b>62</b>

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 20 Ekim 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.



## **GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2016 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

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

Şirket 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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 tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

### **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.

30 EYLÜL 2016 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

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

Bulunmamaktadır.

##### b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

##### c) Henüz yürürlüğe girmemiş 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:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat 1</i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Topel Sok. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tic. Sic. No: 278909 7467  
Mersis No: 0389009746700014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

##### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2016 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 2016 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### 3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri, aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Bankalar		
- 3 aydan kısa vadeli mevduat	40.726.045	26.855.204
- Vadesiz mevduat	272.539	209.487
- Likit fonlar	1.456.188	1.269.734
	<u>42.454.772</u>	<u>28.334.425</u>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku (-)	(358.503)	(378.373)
Nakit akım amaçlı genel toplam	<u>42.096.269</u>	<u>27.956.052</u>

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, bankalardaki TL vadeli mevduatların brüt faiz oranları %11,25 - %11,60 arasındadır ve vadeleri 2 ay ve daha kısadır (31 Aralık 2015: %12- %12,55 arası ve vadeleri 3 ay ve daha kısadır).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, bankalardaki ABD Doları vadeli mevduatın brüt faiz oranları %1,60'tır ve vadesi 1 aydan daha kısadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 13.458.248 TL (31 Aralık 2015: 7.236.043 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

#### 4. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri (*)	3	3
	<u>3</u>	<u>3</u>

(\*) 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.

Gengiz Toprak Cad. No:39 Kat:2

Beşiktaş - Beşiktaş - İstanbul

Besimtaş V.D. - 389 000 7467

Mersis No: 033300097467 00014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	3.389.523	9.895.088
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 20)	4.642.068	82.939
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	25.753	31.555
<b>Toplam</b>	<b>8.057.344</b>	<b>10.009.582</b>

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları	83.716	48.491
Özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti tahakkukları	4.736	-
<b>Toplam</b>	<b>88.452</b>	<b>48.491</b>

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	902.627	694.572
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	283.072	284.976
<b>Toplam</b>	<b>1.185.699</b>	<b>979.548</b>

#### 6. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	27.823	18.664
Diğer (Not 20)	1.906	213.456
<b>Toplam</b>	<b>29.729</b>	<b>232.120</b>

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Vergi, resim ve harçlar	201.085	519.365
Diğer	141.304	310.135
<b>Toplam</b>	<b>342.389</b>	<b>829.500</b>

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7. Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Personel prim karşılıkları	2.740.500	-
Kullanılmamış izin karşılıkları	528.695	365.519
<b>Toplam</b>	<b>3.269.195</b>	<b>365.519</b>

#### 8. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 415.414 TL tutarındaki (31 Aralık 2015: 374.609 TL) peşin ödenmiş giderler Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

#### 9. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

##### Cari Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2016</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Özel maliyetler	3.622.021	1.770	-	3.623.791
Demirbaşlar	3.948.868	82.545	(9.177)	4.022.236
	<b>7.570.889</b>	<b>84.315</b>	<b>(9.177)</b>	<b>7.646.027</b>

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2016</u>	<u>Cari dönem amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Özel maliyetler	(541.437)	(271.792)	-	(813.229)
Demirbaşlar	(2.020.165)	(457.160)	4.658	(2.472.667)
	<b>(2.561.602)</b>	<b>(728.952)</b>	<b>4.658</b>	<b>(3.285.896)</b>

**Net** **5.009.287** **4.360.131**

##### Önceki 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
	<b>7.426.912</b>	<b>264.400</b>	<b>(107.792)</b>	<b>7.583.520</b>

<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)
	<b>(1.734.360)</b>	<b>(706.158)</b>	<b>92.292</b>	<b>(2.348.226)</b>

**Net** **5.692.552** **5.235.294**

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>Cari dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>
Haklar	1.218.388	-	-	1.218.388
<b>Birikmiş itfa payı</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>Cari dönem amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>
Haklar	(974.130)	(50.400)	-	(1.024.530)
<b>Net</b>	<b>244.258</b>			<b>193.858</b>
<b>Önceki dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2015</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2015</b>
Haklar	1.158.208	-	-	1.158.208
<b>Birikmiş itfa payı</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2015</b>	<b>Cari dönem amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2015</b>
Haklar	(924.769)	(35.849)	-	(960.618)
<b>Net</b>	<b>233.439</b>			<b>197.590</b>

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

### 11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Ödenecek personel ücret vergileri	279.561	1.732.458
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	154.661	164.339
	<b>434.222</b>	<b>1.896.797</b>

### 12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

#### **Ödenmiş Sermaye**

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 25.000.000 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2015: 1 TL) nominal değerde 25.000.000 (31 Aralık 2015: 25.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Topal Caddesi, No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Ticaret Sicil No: 289 009 7467  
Mersis No: TR 390397487 00014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### Ödenmiş Sermaye (devamı)

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; artırılabilecek 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.

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 4.430.122 TL'dir (31 Aralık 2015: 4.032.989 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) 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 ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörülen kar payıdır.

5 Nisan 2016 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2015 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe olarak 397.133 TL'nin zorunlu yasal karşılıklar olarak ayrılmasından sonra, kalan 7.545.514 TL tutarındaki karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

#### Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2016 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 10.241.830 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 2.610.279 TL).

#### Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin (401.377) TL önceki dönemde oluşan aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: (401.377) TL).

### 13. Hasılat

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Fon yönetim ücreti gelirleri	26.487.045	9.383.741	22.681.652	7.942.209
Performans ücreti gelirleri	4.732.957	1.570.510	4.736.470	1.525.579
Özel Portföy yönetim ücreti gelirleri	320.158	106.827	369.671	106.196
	<b>31.540.160</b>	<b>11.061.078</b>	<b>27.787.793</b>	<b>9.573.984</b>

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 14. Faaliyet Giderleri

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>
Genel yönetim giderleri	(22.479.381)	(7.598.686)	(22.197.325)	(7.684.789)
Satış ve pazarlama giderleri	(164.497)	(80.618)	(701.585)	(344.151)
<b>Toplam faaliyet giderleri</b>	<b>(22.643.878)</b>	<b>(7.679.304)</b>	<b>(22.898.910)</b>	<b>(8.028.940)</b>

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>
<b>Genel yönetim giderleri:</b>				
Personel giderleri	(12.125.966)	(4.052.833)	(14.569.991)	(5.088.586)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(2.890.456)	(1.039.424)	(239.536)	(94.641)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(1.910.702)	(628.154)	(1.638.655)	(523.978)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(1.323.933)	(447.932)	(1.159.628)	(414.969)
Kira ve bina giderleri	(2.205.164)	(757.986)	(2.017.391)	(699.747)
Amortisman ve itfa payları	(779.352)	(260.606)	(742.007)	(249.560)
Taşıt giderleri	(462.810)	(147.465)	(716.806)	(283.098)
Haberleşme giderleri	(203.154)	(70.949)	(207.965)	(73.855)
Temsil ve ağırlama giderleri	(66.738)	(22.478)	(195.026)	(29.291)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(187.383)	(41.256)	(365.405)	(121.668)
Danışmanlık giderleri	(126.423)	(78.670)	(121.364)	(65.553)
Seyahat giderleri	(48.944)	(2.348)	(60.930)	(6.125)
Bağışlar	(5.615)	(5.165)	(49.225)	(14.350)
Diğer	(142.741)	(43.420)	(113.396)	(19.368)
<b>Toplam genel yönetim giderleri</b>	<b>(22.479.381)</b>	<b>(7.598.686)</b>	<b>(22.197.325)</b>	<b>(7.684.789)</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Köprülü Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Ticaret Sicil No: 278909 7467  
Mersis No: 08330097487 00014



**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**14. Faaliyet Giderleri (devamı)**

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>
<b>Personel giderleri</b>				
Ücret giderleri	(8.305.336)	(2.864.996)	(10.106.744)	(3.618.761)
Personel prim karşılıkları	(2.740.500)	(913.500)	(3.150.000)	(1.050.000)
Sosyal yardımlar	(600.249)	(207.271)	(651.635)	(250.523)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(147.153)	(48.954)	(129.584)	(27.791)
Diğer personel giderleri (*)	(332.728)	(18.112)	(532.028)	(141.511)
<b>Toplam personel giderleri</b>	<b>(12.125.966)</b>	<b>(4.052.833)</b>	<b>(14.569.991)</b>	<b>(5.088.586)</b>

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>
<b>Satış ve pazarlama giderleri:</b>				
Reklam ve sponsorluk giderleri	(12.300)	-	(250.820)	(103.660)
Fon dağıtım giderleri	-	-	(285.156)	(187.478)
Pazarlama - satış ürün giderleri	(131.991)	(76.438)	(122.058)	(36.864)
Seyahat giderleri	(8.140)	(1.697)	(25.391)	(11.161)
Temsil ve ağırlama giderleri	(5.009)	(337)	(10.504)	(2.565)
Danışmanlık giderleri	(4.779)	(1.593)	(3.870)	(967)
Haberleşme giderleri	(2.278)	(553)	(3.786)	(1.456)
<b>Toplam satış pazarlama giderleri</b>	<b>(164.497)</b>	<b>(80.618)</b>	<b>(701.585)</b>	<b>(344.151)</b>

**15. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>
Maddi duran varlık satış karı	627	-	-	-
Menkul kıymet faiz geliri	-	-	3.846	-
	<b>627</b>	<b>-</b>	<b>3.846</b>	<b>-</b>

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Maddi duran varlık satış zararı	(33)	-	(1.319)	415
	<b>(33)</b>	<b>-</b>	<b>(1.319)</b>	<b>415</b>

#### 17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Vadeli hesap faiz geliri(*)	3.182.958	1.103.771	1.919.728	745.930
Menkul kıymet reeskont geliri, net	10.126	5.386	7.451	(108.620)
Menkul kıymet satış karı	123.554	21.570	203.960	155.580
Konusu kalmayan karşılıklar	15.840	-	17.159	-
Kur farkı geliri, net	-	-	111.795	80.425
Diğer	26.782	7.595	70.386	26.494
	<b>3.359.260</b>	<b>1.138.322</b>	<b>2.330.479</b>	<b>899.809</b>

(\*) 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 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Kur farkı gideri, net	(6.295)	55.867	-	-
Türev işlem zararları	-	-	(330)	(330)
	<b>(6.295)</b>	<b>55.867</b>	<b>(330)</b>	<b>(330)</b>

#### 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 Topal Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Baskınlar V.D. - 085 009 7467  
Tic Sicil No: 0383009748700014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 20. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<b><i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i></b>		
<b><i>Fon ve özel portföy yönetimi ücret alacakları</i></b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	2.639.523	2.653.191
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	750.000	7.241.897
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	24.655	24.376
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	445	729
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	653	6.450
<b><i>Fon yönetimi ve performans ücreti tahakkukları</i></b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	4.599.879	-
BBVA Durbana International Fund	42.189	82.939
	<b><u>8.057.344</u></b>	<b><u>10.009.582</u></b>
	<b><u>30 Eylül 2016</u></b>	<b><u>31 Aralık 2015</u></b>
<b><i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i></b>		
Personelden alacaklar	27.823	18.664
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	-	184.048
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.906	5.022
Doğuş Holding A.Ş.	-	24.386
	<b><u>29.729</u></b>	<b><u>232.120</u></b>

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 13.458.248 TL (31 Aralık 2015: 7.236.043 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 1.456.188 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Yönetimi 1. Para Piyasası Fonu'ndan oluşmaktadır. (31 Aralık 2015: 1.269.734 TL)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Topel Cad. No:30 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tic. Sic. No: 27.000.000.0000  
Mersis No: 03090009748700010

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)**

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<b><i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i></b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	18.374	208.616
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	550.116	243.121
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	295.311	237.395
Antur Turizm A.Ş.	-	2.422
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	38.682	290
Personele borçlar	35	2.728
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	109	-
	<u>902.627</u>	<u>694.572</u>

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</u>
<b><i>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</i></b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.207.591	432.138	95.689	36.091
	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</u>
<b><i>Fon ve özel portföy yönetim ücretleri</i></b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	-	-	15.803.883	5.350.683
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	19.865.360	7.163.724	581.242	397.600
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	6.428.572	2.142.858	5.972.851	2.093.429
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	211.575	70.283	210.303	69.182
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları	-	-	59.788	15.216
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	13.182	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	13.252	3.408
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	4.216	1.292	12.892	3.250
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	5.502	1.894	5.288	1.746
BBVA Durbana International Fund	150.923	76.489	163.756	81.465
<b><i>Fon yönetimi performans ve yönetim ücreti tahakkukları</i></b>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	4.599.879	1.656.297	4.659.239	1.488.239
BBVA Durbana International Fund	42.189	667	83.657	(3.000)
<b>Toplam</b>	<u>31.308.216</u>	<u>11.113.505</u>	<u>27.579.333</u>	<u>9.501.218</u>

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)**

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>
<b>Yazılım ve teknik hizmet giderleri</b>				
Garanti Bilişim Teknoloji AŞ	22.257	-	-	-
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.101.154	367.421	995.700	350.295
Doğuş Bilgi İşlem Ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	6.721	4.740	2.244	-
<b>Pazarlama Giderleri</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	70.173	37.100	104.257	25.136
<b>Hayat sigortası giderleri</b>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	43.372	14.690	64.256	24.988
<b>Fon dağıtım giderleri</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	-	262.837	185.162
<b>Taahhüt giderleri</b>				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	339.143	102.315	538.018	220.964
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. AŞ	-	-	1.011	1.011
<b>Komisyon giderleri</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	113.690	38.966	129.899	42.999
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	2.185.188	785.999	88.397	42.930
<b>Reklam ve sponsorluk giderleri</b>				
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	-	174.039	58.650
<b>Organizasyon, proje ve seyahat giderleri</b>				
Antur Turizm A.Ş.	35.492	1.040	43.087	8.273
Arena Giyim San. Turizm ve Tic A.Ş.	-	-	-	-
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	-
<b>Temsil Ağırlandırma Giderleri</b>				
Etiler Turistik Tesisleri İşl. Ve Tic A.Ş.	6.879	3.495	-	-
A.L.E. Gıda Turizm Ticaret A.Ş.	771	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.924.840</b>	<b>1.355.766</b>	<b>2.406.043</b>	<b>961.648</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Doğuş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 009 7467  
Tic. Sic. No: 274999 / Mersis No: 0883009148700014

## **GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### **20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)**

Şirket 2016 yılı içerisinde Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.'den toplam 60.844 TL tutarında duran varlık satın almıştır (31 Aralık 2015: 154.062 TL) ve 35.111 TL tutarında maddi duran varlık avans ödemesi yapmıştır.

Şirket 2016 yılı içerisinde toplam net defter değeri 613 TL olan duran varlıklarını KDV hariç 580 TL bedelle Doğu Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'ye satmıştır. Bu satıştan sağlanan gelir, kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden giderler altında gösterilmiştir.

Şirket 2016 yılı içerisinde toplam net defter değeri 3.907 TL olan duran varlıklarını KDV hariç 4.534 TL bedelle Doğu Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.'ye satmıştır. Bu satıştan sağlanan gelir, kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler altında gösterilmiştir.

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 2.007.008 TL (30 Eylül 2015: 4.015.219 TL) ve verilen ödenekler ile ayni ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 264.543 TL (30 Eylül 2015: 492.644) tutarındadır.

### **21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı 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.

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Cengiz Köse Cd. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tic. Sic. No: 278900 / 7467  
Mersis No: 0580000746700014



**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2016 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 2016		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	78.475	(78.475)	78.475	(78.475)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)</b>	<b>78.475</b>	<b>(78.475)</b>	<b>78.475</b>	<b>(78.475)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	6.259	(6.259)	6.259	(6.259)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-Avro Net Etkisi(4+5)</b>	<b>6.259</b>	<b>(6.259)</b>	<b>6.259</b>	<b>(6.259)</b>
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>84.734</b>	<b>(84.734)</b>	<b>84.734</b>	<b>(84.734)</b>
31 Aralık 2015				
	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	10.575	(10.575)	10.575	(10.575)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)</b>	<b>10.575</b>	<b>(10.575)</b>	<b>10.575</b>	<b>(10.575)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	7.854	(7.854)	7.854	(7.854)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-Avro Net Etkisi(4+5)</b>	<b>7.854</b>	<b>(7.854)</b>	<b>7.854</b>	<b>(7.854)</b>
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	387	(387)	387	(387)
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)</b>	<b>387</b>	<b>(387)</b>	<b>387</b>	<b>(387)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>18.816</b>	<b>(18.816)</b>	<b>18.816</b>	<b>(18.816)</b>



## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2016 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 2016</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	42.454.772	42.454.772
Ticari alacaklar	8.145.796	8.145.796
Diğer alacaklar	29.729	29.729
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.185.699	1.185.699
Diğer borçlar (*)	141.304	141.304
<u>31 Aralık 2015</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	28.334.425	28.334.425
Ticari alacaklar	10.058.073	10.058.073
Diğer alacaklar	232.120	232.120
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	979.548	979.548
Diğer borçlar (*)	310.135	310.135

(\*) 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.  
Cengiz ... 39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Sicil No: 270909  
Ticaret Sicil No: 270909  
Mersis No: 080000716700014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2016 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 2016	31 Aralık 2015		
Yatırım Fonu (alım satım amaçlı)	1.456.188	1.269.734	Seviye 1	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 Toprakçı No:30 Kat:2  
Etiler Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 27097467  
Vergi No: 3307467 00014