

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA
EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI
DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

Giriş

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişimi tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

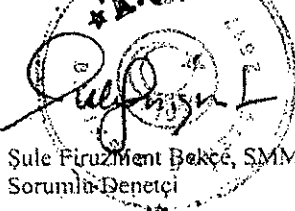
Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED


Şule Firuzment Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Temmuz 2016

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve her bir üye firma ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir; DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. DTTL ve üye firmalarının yasal yapısının detaylı açıklaması www.deloitte.com/about adresinde yer almaktadır.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-23
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	17-19
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	20-21
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	22-23
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	23
NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	23

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ**

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		45,874,946	39,045,415
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	38,618,950	28,334,425
Ticari Alacaklar		6,545,651	10,058,073
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 20	6,304,262	10,009,582
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	241,389	48,491
Diğer Alacaklar		50,723	232,120
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6, 20	50,723	232,120
Peşin Ödenmiş Giderler	8	616,779	374,609
Diğer Dönen Varlıklar		42,843	46,188
Duran Varlıklar		5,101,307	5,644,115
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	4,602,167	5,009,287
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	210,657	244,258
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	99,807
Diğer Duran Varlıklar		288,480	290,760
TOPLAM VARLIKLAR		50,976,253	44,689,530
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4,722,153	4,776,825
Ticari Borçlar	5	1,148,999	979,548
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 20	961,696	694,572
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		187,303	284,976
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	389,516	1,896,797
Diğer Borçlar		252,060	829,500
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	252,060	829,500
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		538,303	705,461
Kısa Vadeli Karşılıklar		2,393,275	365,519
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	2,393,275	365,519
Uzun Vadeli Yükümlülükler		861,449	642,130
Uzun Vadeli Karşılıklar		753,512	642,130
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		753,512	642,130
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		107,937	-
ÖZKAYNAKLAR		45,392,651	39,270,575
Ödenmiş Sermaye	12	25,000,000	25,000,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(401,377)	(401,377)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	12	(401,377)	(401,377)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	4,430,122	4,032,989
Geçmiş Yıllar Karları	12	10,241,830	2,610,279
Dönem Kârı / (Zararı)		6,122,076	8,028,684
TOPLAM KAYNAKLAR		50,976,253	44,689,530

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASELCE MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Dönem
		1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Hasılat	13	20,479,082	10,835,758	18,213,809	8,977,658
BRÜT KAR		20,479,082	10,835,758	18,213,809	8,977,658
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(14,880,695)	(7,374,671)	(14,512,536)	(7,335,490)
Pazarlama Giderleri (-)	14	(83,879)	(32,544)	(357,434)	(230,015)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	2,220,938	1,099,142	1,430,670	708,078
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(62,162)	53,257	-	-
ESAS FAALİYET KARI		7,673,284	4,580,942	4,774,509	2,120,231
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	627	-	3,846	2,039
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	16	(33)	-	(1,734)	(981)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		7,673,878	4,580,942	4,776,621	2,121,289
Vergi Gideri		(1,551,802)	(929,494)	(984,815)	(442,273)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(1,344,058)	(736,508)	(812,776)	(404,242)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(207,744)	(192,986)	(172,039)	(38,031)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		6,122,076	3,651,448	3,791,806	1,679,016
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI		6,122,076	3,651,448	3,791,806	1,679,016

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2015
DÖNEM KARI	6,122,076	3,651,448	3,791,806	1,679,016
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	6,122,076	3,651,448	3,791,806	1,679,016

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	
<i>Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş</i>							
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		10,000,000	(379,688)	3,496,189	7,369,979	10,777,100	31,263,580
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12	-	-	-	10,777,100	(10,777,100)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	12	-	-	536,780	(536,780)	-	-
Sermaye arttırımı	12	15,000,000	-	-	(15,000,000)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	3,791,806	3,791,806
30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	12	<u>25,000,000</u>	<u>(379,688)</u>	<u>4,032,969</u>	<u>2,610,299</u>	<u>3,791,806</u>	<u>35,055,386</u>
<i>Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş</i>							
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 ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	12	-	-	397,133	(397,133)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	6,122,076	6,122,076
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	12	<u>25,000,000</u>	<u>(401,377)</u>	<u>4,430,122</u>	<u>10,241,830</u>	<u>6,122,076</u>	<u>45,392,651</u>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AIT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		6,122,076	3,791,806
Dönem Net Kar Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	518,746	492,447
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		314,617	387,030
Personel Prim giderleri ile ilgili Düzeltmeler		1,827,000	2,100,000
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	15 - 17	(2,079,187)	(1,177,644)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	(117,725)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		1,551,802	984,815
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15	(594)	1,734
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları		(5,486)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	(500,000)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3,512,422	6,259,222
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		181,397	(114,167)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		169,451	(278,183)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2,084,721)	(4,943,507)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(236,544)	(550,302)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		2,155,067	1,066,071
Vergi Ödemeleri		(1,511,217)	(1,364,532)
Diğer nakit giriş ve çıkışları		(2,479)	(72,849)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		10,432,350	5,964,216
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5,113	11,250
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(82,544)	(155,353)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		-	92,299
Alınan Faiz	15	-	3,846
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit		(77,431)	(47,958)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		-	-
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		5,486	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		10,360,405	5,916,258
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	27,956,052	17,841,167
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	38,316,457	23,757,425

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRBEÇİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ**

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Durban 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 Haziran 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
Toplam	25.000.000	%100,00	25.000.000	%100,00

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yüksek lisans/doktora	24	24
Lisans/Önlisans	22	27
Lise	7	7
İlk/Orta öğrenim	2	4
Toplam	55	62

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

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Temmuz 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) esas alınmıştır.

Şirket 30 Haziran 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 Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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.

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ**

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Açıklanması¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

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

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

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>

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Bankalar		
- 3 aydan kısa vadeli mevduat	37.543.001	26.855.204
- Vadesiz mevduat	311.114	209.487
- Likit fonlar	764.835	1.269.734
	<u>38.618.950</u>	<u>28.334.425</u>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku (-)	(302.493)	(378.373)
Nakit akım amaçlı genel toplam	<u>38.316.457</u>	<u>27.956.052</u>

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, bankalardaki TL vadeli mevduatların brüt faiz oranları %11,50 - %12,15 arasındadır ve vadeleri 2 ay ve daha kısadır (31 Aralık 2015: %12- %12,55 arası ve vadeleri 3 ay ve daha kısadır).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, bankalardaki ABD Doları vadeli mevduatın brüt faiz oranları %2,20'dir ve vadesi 1 aydan daha kısadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 14.542.995 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
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.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	3.293.335	9.895.088
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 20)	2.985.104	82.939
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	25.823	31.555
Toplam	<u>6.304.262</u>	<u>10.009.582</u>

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları	98.184	48.491
Özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti tahakkukları	143.205	-
Toplam	<u>241.389</u>	<u>48.491</u>

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	961.696	694.572
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	187.303	284.976
Toplam	<u>1.148.999</u>	<u>979.548</u>

6. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	50.723	18.664
Diğer (Not 20)	-	213.456
Toplam	<u>50.723</u>	<u>232.120</u>

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Vergi, resim ve harçlar	189.472	519.365
Diğer	62.588	310.135
Toplam	<u>252.060</u>	<u>829.500</u>

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ**

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Kısa Vadeli Karşılıklar

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Personel prim karşılıkları	1.827.000	-
Kullanılmamış izin karşılıkları	566.275	365.519
Toplam	2.393.275	365.519

8. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 616.779 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 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2016	Girışler	Cıkışlar	30 Haziran 2016
Özel maliyetler	3.622.021	-	-	3.622.021
Demirbaşlar	3.948.868	82.544	(9.177)	4.022.235
	7.570.889	82.544	(9.177)	7.644.256
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2016	Cari dönem amortismanı	Cıkışlar	30 Haziran 2016
Özel maliyetler	(541.437)	(181.158)	-	(722.595)
Demirbaşlar	(2.020.165)	(303.987)	4.658	(2.319.494)
	(2.561.602)	(485.145)	4.658	(3.042.089)
Net	5.009.287			4.602.167

Önceki Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2015	Girışler	Cıkışlar	30 Haziran 2015
Özel maliyetler	3.596.019	5.942	-	3.601.961
Demirbaşlar	3.830.893	149.411	(19.440)	3.960.864
	7.426.912	155.353	(19.440)	7.562.825
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2015	Cari dönem amortismanı	Cıkışlar	30 Haziran 2015
Özel maliyetler	(180.674)	(179.920)	-	(360.594)
Demirbaşlar	(1.553.687)	(288.627)	6.456	(1.835.858)
	(1.734.361)	(468.547)	6.456	(2.196.452)
Net	5.692.551			5.366.373

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Cari dönem				
Maliyet	1 Ocak 2016	Girisler	Cıkışlar	30 Haziran 2016
Haklar	1.218.388	-	-	1.218.388
Birikmiş itfa payı	1 Ocak 2016	Cari dönem amortismanı	Cıkışlar	30 Haziran 2016
Haklar	(974.130)	(33.601)	-	(1.007.731)
Net	244.258			210.657
Önceki dönem				
Maliyet	1 Ocak 2015	Girisler	Cıkışlar	30 Haziran 2015
Haklar	1.158.208	-	-	1.158.208
Birikmiş itfa payı	1 Ocak 2015	Cari dönem amortismanı	Cıkışlar	30 Haziran 2015
Haklar	(924.769)	(23.900)	-	(948.669)
Net	233.439			209.539

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 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:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek personel ücret vergileri	237.912	1.732.458
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	151.604	164.339
	389.516	1.896.797

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 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 (saf) 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 ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörülmüş 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 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Fon yönetim ücreti gelirleri	17.103.304	8.708.269	14.739.443	7.629.117
Performans ücreti gelirleri	3.162.447	2.017.990	3.210.891	1.226.636
Özel Portföy yönetim ücreti gelirleri	213.331	109.499	263.475	121.905
	20.479.082	10.835.758	18.213.809	8.977.658

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRBEÇİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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

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

14. Faaliyet Giderleri

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri	(14.880.695)	(7.374.671)	(14.512.536)	(7.335.490)
Pazarlama giderleri	(83.879)	(32.544)	(357.434)	(230.015)
Toplam faaliyet giderleri	(14.964.574)	(7.407.215)	(14.869.970)	(7.565.505)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri:				
Personel giderleri	(8.073.133)	(4.000.748)	(9.481.405)	(4.766.259)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(1.851.032)	(955.905)	(144.895)	(79.113)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(1.282.548)	(637.869)	(1.114.677)	(572.484)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(876.001)	(449.861)	(744.659)	(393.313)
Kira ve bina giderleri	(1.447.178)	(722.124)	(1.317.644)	(681.996)
Amortisman ve itfa payları	(518.746)	(260.254)	(492.447)	(247.096)
Taşıtlar giderleri	(315.345)	(144.524)	(433.708)	(222.575)
Haberleşme giderleri	(132.205)	(69.495)	(134.110)	(69.188)
Temsil ve ağırlama giderleri	(44.260)	(22.333)	(165.735)	(81.535)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(146.127)	(42.278)	(243.737)	(136.686)
Danışmanlık giderleri	(47.753)	(21.663)	(55.811)	(22.400)
Seyahat giderleri	(46.596)	(26.168)	(54.805)	(21.715)
Bağışlar	(450)	-	(34.875)	(22.000)
Diğer	(99.321)	(21.449)	(94.028)	(19.130)
Toplam genel yönetim giderleri	(14.880.695)	(7.374.671)	(14.512.536)	(7.335.490)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Faaliyet Giderleri (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Personel giderleri				
Ücret giderleri	(5.440.340)	(2.768.085)	(6.487.983)	(3.297.668)
Personel prim karşılıkları	(1.827.000)	(913.500)	(2.100.000)	(1.050.000)
Sosyal yardımlar	(392.978)	(189.907)	(401.112)	(209.681)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(98.199)	(49.901)	(101.793)	(37.431)
Diğer personel giderleri (*)	(314.616)	(79.355)	(390.517)	(171.479)
Toplam personel giderleri	(8.073.133)	(4.000.748)	(9.481.405)	(4.766.259)

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Pazarlama giderleri:				
Reklam ve sponsorluk giderleri	(12.300)	(12.300)	(147.160)	(79.457)
Fon dağıtım giderleri	-	-	(97.678)	(97.678)
Pazarlama - satış ürün giderleri	(55.553)	(12.741)	(85.194)	(42.645)
Seyahat giderleri	(6.443)	(3.562)	(14.230)	(4.652)
Temsil ve ağırlama giderleri	(4.672)	(1.359)	(7.939)	(2.919)
Danışmanlık giderleri	(3.186)	(1.593)	(2.903)	(1.452)
Haberleşme giderleri	(1.725)	(989)	(2.330)	(1.212)
Toplam pazarlama giderleri	(83.879)	(32.544)	(357.434)	(230.015)

15. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Maddi duran varlık satış karı	627	-	-	-
Menkul kıymet faiz geliri	-	-	3.846	2.039
	627	-	3.846	2.039

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Maddi duran varlık satış zararı	(33)	-	(1.734)	(981)
	<u>(33)</u>	<u>-</u>	<u>(1.734)</u>	<u>(981)</u>

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Vadeli hesap faiz geliri(*)	2.079.187	1.041.929	1.173.798	614.757
Menkul kıymet reeskont geliri, net	4.740	(2.668)	116.071	59.509
Menkul kıymet satış karı	101.984	49.891	48.380	10.948
Konusu kalmayan karşılıklar	15.840	-	17.159	-
Kur farkı geliri, net	-	-	31.370	12.137
Diğer	19.187	9.990	43.892	10.727
	<u>2.220.938</u>	<u>1.099.142</u>	<u>1.430.670</u>	<u>708.078</u>

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Kur farkı gideri, net	(62.162)	53.257	-	-
	<u>(62.162)</u>	<u>53.257</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

19. Pay Başına Kazanç

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
<i>Fon ve özel portföy yönetimi ücret alacakları</i>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	2.543.335	2.653.191
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	750.000	7.241.897
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	24.748	24.376
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	437	729
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	638	6.450
<i>Fon yönetimi ve performans ücreti tahakkukları</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	2.943.582	-
BBVA Durbana International Fund	41.522	82.939
	<u>6.304.262</u>	<u>10.009.582</u>
	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		
Personelden alacaklar	50.723	18.664
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	-	184.048
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	5.022
Doğuş Holding A.Ş.	-	24.386
	<u>50.723</u>	<u>232.120</u>

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 14.542.995 TL (31 Aralık 2015: 7.236.043 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 764.835 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.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	15.383	208.616
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	646.317	243.121
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	283.455	237.395
Antur Turizm A.Ş.	2.687	2.422
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	-	290
Personele borçlar	10.916	2.728
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	620	-
Doğuş Bilgi İşlem Ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	2.318	-
	<u>961.696</u>	<u>694.572</u>

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

	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Nisan – 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Nisan – 30 Haziran 2015</u>
<i>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	775.453	413.847	58.598	16.301
	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Nisan – 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Nisan – 30 Haziran 2015</u>
<i>Fon ve özel portföy yönetim ücretleri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	-	-	10.453.200	5.345.514
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	12.701.636	6.504.007	183.642	183.642
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	4.285.714	2.142.857	3.879.422	1.991.251
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	141.292	70.257	141.121	69.110
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları	-	-	44.572	19.267
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	13.182	306
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	9.844	4.826
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	2.924	1.691	9.642	4.433
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	3.608	1.829	3.542	1.769
BBVA Durbana International Fund	74.434	74.434	82.291	82.291
<i>Fon yönetimi performans ve yönetim ücreti tahakkukları</i>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.943.582	1.911.100	3.170.316	1.223.513
BBVA Durbana International Fund	41.522	(13.027)	86.657	1.830
Toplam	<u>20.194.712</u>	<u>10.693.148</u>	<u>18.077.431</u>	<u>8.927.752</u>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Yazılım ve teknik hizmet giderleri				
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	22.257	22.257	-	-
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	733.733	365.163	645.405	337.626
Doğuş Bilgi İşlem Ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	1.981	1.067	-	-
Pazarlama Giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	33.073	(6.927)	79.121	39.121
Hayat sigortası giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	28.682	14.320	39.268	23.261
Fon dağıtım giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	-	77.675	77.675
Taşıt giderleri				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	236.828	106.417	317.054	165.801
Komisyon giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	74.724	35.086	86.900	44.279
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	1.399.189	690.156	45.467	27.645
Reklam ve sponsorluk giderleri				
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	-	115.389	58.013
Organizasyon, proje ve seyahat giderleri				
Antur Turizm A.Ş.	34.452	20.254	34.814	13.252
D- Et ve Et Ürünleri Gıda Paz. Tic A.Ş.	-	-	180	180
Göktrans Turizm A.Ş.	-	-	862	862
Temsil Ağırlandırma Giderleri				
Etiler Turistik Tesisleri İşl. Ve Tic A.Ş.	3.384	3.384	-	-
A.L.E. Gıda Turizm Ticaret A.Ş.	771	52	-	-
Toplam	2.569.074	1.251.229	1.442.135	787.715

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 Doğuş 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 Doğuş 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 Haziran 2016 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 1.354.216 TL (30 Haziran 2015: 2.565.860 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 236.577 TL (30 Haziran 2015: 338.539) tutarındadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

21.1 Piyasa riski

Kur riski

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.629.086	507.333	51.603	95.969	4.647	24.668	896
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	291.839	100.010	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.629.086	507.333	51.603	387.808	104.657	24.668	896
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	288.480	100.000	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	288.480	100.000	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.917.566	607.333	51.603	387.808	104.657	24.668	896
10. Ticari borçlar	(126.864)	(43.977)	-	(199.648)	(68.417)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(126.864)	(43.977)	-	(199.648)	(68.417)	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(126.864)	(43.977)	-	(199.648)	(68.417)	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18)	1.790.702	563.356	51.603	188.160	36.240	24.668	896

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.30 HAZİRAN 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 Haziran 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	162.517	(162.517)	162.517	(162.517)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	162.517	(162.517)	162.517	(162.517)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	16.553	(16.553)	16.553	(16.553)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	16.553	(16.553)	16.553	(16.553)
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	179.070	(179.070)	179.070	(179.070)
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(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	10.575	(10.575)	10.575	(10.575)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	7.854	(7.854)	7.854	(7.854)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	7.854	(7.854)	7.854	(7.854)
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	387	(387)	387	(387)
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	387	(387)	387	(387)
Toplam (3+6+9)	18.816	(18.816)	18.816	(18.816)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 2016</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	38.618.950	38.618.950
Ticari alacaklar	6.545.651	6.545.651
Diğer alacaklar	50.723	50.723
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.148.999	1.148.999
Diğer borçlar (*)	62.588	62.588
<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.

30 HAZİRAN 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015		
Yatırım Fonu (alım satım amaçlı)	764.835	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.