

**GARANTİ PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.**

**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE
SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-38
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-8
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	9
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	9-10
DİPNOT 5 DİĞER TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	10
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	11
DİPNOT 7 DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR	11
DİPNOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	11
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	12
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	13
DİPNOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	13-14
DİPNOT 12 HASILAT.....	14
DİPNOT 13 FAALİYET GİDERLERİ.....	14-16
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	16
DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	16
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	17
DİPNOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17-19
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	19-21
DİPNOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	21
DİPNOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	21

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		23,264,970	17,841,510
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	11,461,991	7,260,078
Finansal Yatırımlar	4	6,743,839	1,950,721
Ticari Alacaklar		4,312,420	7,309,721
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	17	4,242,687	7,082,653
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	69,733	227,068
Diğer Alacaklar		228,801	70,115
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	17	228,801	70,115
Peşin Ödenmiş Giderler	8	427,811	1,040,766
Diğer Dönen Varlıklar		90,108	210,109
Duran Varlıklar		1,968,010	3,795,025
Finansal Yatırımlar	4	99,160	1,619,000
Maddi Duran Varlıklar	9	1,715,944	2,094,928
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	109,349	81,097
Ertelenmiş Vergi Varlıkları		43,557	-
TOPLAM VARLIKLAR		25,232,980	21,636,535
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4,025,267	3,127,428
Ticari Borçlar		694,945	675,829
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	17	281,011	159,299
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	413,934	516,530
Diğer Borçlar		606,995	1,795,851
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	606,995	1,795,851
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		78,562	562,965
Kısa Vadeli Karşılıklar		2,644,765	92,783
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		2,644,765	72,783
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	7	-	20,000
Uzun Vadeli Yükümlülükler		320,493	308,019
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri		-	32,702
Uzun Vadeli Karşılıklar		320,493	275,317
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		320,493	275,317
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
ÖZKAYNAKLAR		20,887,220	18,201,088
Ödenmiş Sermaye	11	10,000,000	10,000,000
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	11	3,369,377	3,231,191
Geçmiş Yıllar Karları	11	4,831,711	2,221,674
Dönem Kârı / (Zararı)		2,686,132	2,748,223
TOPLAM KAYNAKLAR		25,232,980	21,636,535

İlişteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkeçi Sok. No:1
P.K. 34337 Beşiktaş-İstanbul
Tic. Sic. No: 272100 / Şirket Sic. No: 272100 / Faks: 0212 352 29 09

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem</i>
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Hasılat	12	19,827,968	6,690,451	18,683,845	6,518,448
BRÜT KAR		19,827,968	6,690,451	18,683,845	6,518,448
Pazarlama Giderleri (-)	13	(764,849)	(279,406)	(948,432)	(333,093)
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(16,706,353)	(5,927,911)	(15,997,653)	(5,135,422)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	842,694	277,412	899,842	294,521
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(2,314)	(94)	-	-
FAALİYET KARI		3,197,146	760,452	2,637,602	1,344,454
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	198,275	85,107	56,889	27,955
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR		3,395,421	845,559	2,694,491	1,372,409
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(785,548)	(120,610)	(28,914)	(28,914)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		76,259	(66,943)	(586,280)	(280,710)
DÖNEM KARI		2,686,132	658,006	2,079,297	1,062,785
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2,686,132	658,006	2,079,297	1,062,785

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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özet Özsermaye Değişim Tablosu

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

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	<u>Ödenmiş</u> <u>Sermaye</u>	<u>Kardan Ayrılmış</u> <u>Kısıtlanmış</u> <u>Yedekler</u>	<u>Geçmiş yıllar</u> <u>karları</u>	<u>Dönem Karı</u>	<u>Toplam</u>
<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>						
1 Ocak 2012		10,000,000	2,198,512	2,465,929	788,424	15,452,865
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	11	-	-	788,424	(788,424)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer		-	1,032,679	(1,032,679)	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	2,079,297	2,079,297
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	11	10,000,000	3,231,191	2,221,674	2,079,297	17,532,162
<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>						
1 Ocak 2013		10,000,000	3,231,191	2,221,674	2,748,223	18,201,088
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	11	-	-	2,748,223	(2,748,223)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer		-	138,186	(138,186)	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	2,686,132	2,686,132
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	11	10,000,000	3,369,377	4,831,711	2,686,132	20,887,220

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Önceki Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		2,686,132	2,079,297
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9.1	602,835	589,994
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2,571,982	2,278,337
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		709,288	615,194
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		124,116	136,577
Duran Varlıkların elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile ilgili Düzeltmeler	15	(40,693)	(27,091)
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	20,000
Gider Tahakkukları		226,783	62,053
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ve faiz reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		(131,451)	129,788
Faiz Gelirleri		(859,065)	(862,482)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	4.15	(4,121,361)	(175,509)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2,997,301	(28,681)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(158,686)	101,783
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	612,952	153,564
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		120,001	(41,264)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(207,666)	92,460
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1,188,853)	(1,536,102)
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(20,000)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen Kullanılmamış İzinler		-	(10,195)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(78,940)	(115,518)
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(1,269,951)	-
Alınan Vadeli Mevduat Faiz Geliri	15	660,790	805,593
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit		3,235,514	4,267,798
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	9	(217,010)	(52,064)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	10	(35,093)	-
Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	40,693	33,534
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Kıymet Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		895,090	2,273,418
Yatırımlardan Elde Edilen Faiz Gelirleri		198,275	56,889
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		881,955	2,311,777
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)			
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	7,238,118	3,964,160
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	11,355,587	10,543,735

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1

PK 34387 Beşiktaş-İstanbul

Tel: 0212 384 13 00 Faks: 0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK faaliyet yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%99,99	%99,99
Diğer	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Yüksek lisans/doktora	22	19
Lisans/önlisans	26	26
Lise	8	6
İlk/Orta öğrenim	4	4
Toplam	60	55

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

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2013 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1
PK: 34337 Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 484 13 00 Faks: 0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

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

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, konsolide olmayan 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 SPK Muhasebe Standartları'na (TMS/TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Etlik Mah. Tepecik Yolu, Demokrasi Sok. No:1

34337 Beşiktaş-İstanbul

Tel: 0212 384 13 00 Faks: 0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

- Önceki dönem finansal durum tablosunda "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde sunulan 1.040.766 TL gelecek aylara ait peşin ödenmiş gider tutarı "Peşin Ödenmiş Giderler" içerisinde sınıflanmıştır.
- Önceki dönem finansal durum tablosunda 102.213 TL tutarındaki "Borç Karşılıkları" kaleminin 20.000 TL tutarındaki dava karşılıkları tutarı "Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar" içerisinde, 82.213 TL tutarındaki gider tahakkukları tutarı ise "İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar" içerisinde sunulmuştur.
- Önceki dönem kar zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan 18.683.845 TL "Hizmet Gelirleri", "Hasılat" içerisinde sunulmuştur.
- Önceki dönem kar zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan 912.408 TL "Finansal Gelirleri" içerisinde yer alan, 56.889 TL tutarındaki vadeye kadar elde tutulan finansal yatırımlardan elde edilen gelirler, "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" içerisinde sunulmuştur, kalan 855.519 TL ise "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içerisinde sunulmuştur.
- Önceki dönem Özkaynak değişim tablosunun açıklığında "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde gösterilen 981.045 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler", "Geçmiş Yıllar Karları" içerisinde gösterilmiştir.

Yapılan bu sınıflamaların net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

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.

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 Finansal Raporlama Standartları

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demin Kent Sok. No:1
PK: 34387 Beşiktaş-İstanbul
Tel: 0212 384 13 00 Faks: 0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri, aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Bankalar		
- 3 aydan kısa vadeli mevduat	11.436.404	7.231.960
- Vadesiz mevduat	25.587	28.118
	<u>11.461.991</u>	<u>7.260.078</u>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku (-)	(106.404)	(21.960)
Nakit akım amaçlı genel toplam	<u>11.355.587</u>	<u>7.238.118</u>

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, bankalardaki TL vadeli mevduatların brüt faiz oranları %8,8 - %9,50 arasındadır ve vadeleri 3 ay ve daha kısadır (31 Aralık 2012: %7,75- %8,30 arası ve vadeleri 2 ay ve daha kısadır). 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Yatırımlar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
3 aydan uzun vadeli mevduatlar	2.589.056	-
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	2.539.690	998.432
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	1.714.253	2.571.289
Toplam	<u>6.842.999</u>	<u>3.569.721</u>

<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<u>Yatırım Fonları</u>			
Yatırım Fonu	2.536.810	2.539.690	2.539.690
Toplam	<u>2.536.810</u>	<u>2.539.690</u>	<u>2.539.690</u>

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Finansal Yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2012		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>			
<u>Yatırım Fonları</u>			
Yatırım Fonu	1.004.505	998.432	998.432
Toplam	1.004.505	998.432	998.432
30 Eylül 2013			
	30 Eylül 2013		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</u>			
Devlet Tahvili	102.045	99.160	99.160
Özel Sektör Tahvili	1.495.269	1.613.560	1.615.093
Toplam	1.597.314	1.712.720	1.714.253
31 Aralık 2012			
	31 Aralık 2012		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</u>			
Devlet Tahvili	102.045	104.281	104.281
Özel Sektör Tahvili	2.390.359	2.480.943	2.467.008
Toplam	2.492.404	2.585.224	2.571.289

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 99.160 TL (31 Aralık 2012: 104.281 TL) tutarındaki 100.000 TL (31 Aralık 2012: 100.000 TL) nominal değerli devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Şirket'in sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

5. Diğer Ticari Alacaklar ve Borçlar

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in 69.733 TL tutarındaki (31 Aralık 2012: 227.068 TL) diğer ticari alacaklar portföy yönetimi komisyon ücreti ve performans ücreti alacağından oluşmaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in diğer ticari borçları 413.934 TL (31 Aralık 2012: 516.530 TL) tutarında hizmet alımı sebebiyle yapılacak ödemelerden oluşmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirent Sok. No:1
PK 34337 Beşiktaş-İstanbul
T: 0212 384 13 00 Faks: 0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Diğer Alacaklar ve Borçlar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	118.761	59.394
Diğer	110.040	10.721
	<u>228.801</u>	<u>70.115</u>

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Vergi, resim ve harçlar	572.916	1.771.438
Diğer	34.079	24.413
Toplam	<u>606.995</u>	<u>1.795.851</u>

7. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dava karşılıkları (*)	-	20.000
Toplam	<u>-</u>	<u>20.000</u>

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla üçüncü kişilerce Şirket'e karşı açılmış bir adet işe iade davası bulunmaktadır. Şirket 31 Aralık 2012 itibarıyla bu davaya ilişkin olarak 20.000 TL karşılık ayırmıştır. 2013 yılı içerisinde sözkonusu dava kapanmış olup karşılık iptal edilmiştir.

8. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in 427.811 TL tutarındaki (31 Aralık 2012: 1.040.766 TL) peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1
P.K. 34337 Beşiktaş-İstanbul
Tic. Sic. No: 272354 T.C. Sic. No: 272354/0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

9. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2013	Girışler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Özel maliyetler	2.380.136	6.419	-	2.386.555
Nakil vasıtaları	144.069	-	(39.521)	104.548
Demirbaşlar	2.306.141	210.591	-	2.516.732
	4.830.346	217.010	(39.521)	5.007.835
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2013	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Özel maliyetler	(1.111.755)	(362.251)	-	(1.474.006)
Nakil vasıtaları	(138.791)	(5.278)	39.521	(104.548)
Demirbaşlar	(1.484.872)	(228.465)	-	(1.713.337)
	(2.735.418)	(595.994)	39.521	(3.291.891)
Net	2.094.928			1.715.944

Önceki Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2012	Girışler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Özel maliyetler	2.373.946	19.000	-	2.392.946
Nakil vasıtaları	169.424	-	(25.355)	144.069
Demirbaşlar	2.334.755	33.064	(73.869)	2.293.950
	4.878.125	52.064	(99.224)	4.830.965
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2012	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Özel maliyetler	(638.244)	(359.710)	-	(997.954)
Nakil vasıtaları	(148.307)	(11.877)	25.355	(134.829)
Demirbaşlar	(1.270.960)	(212.841)	67.426	(1.416.375)
	(2.057.511)	(584.428)	92.781	(2.549.158)
Net	2.820.614			2.281.807

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1
PK: 34387 Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 384 13 00 Faks: 0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem				
Maliyet	1 Ocak 2013	Girishler	Cıkışlar	30 Eylül 2013
Haklar	978.882	35.093	-	1.013.975
	978.882	35.093	-	1.013.975
Birikmiş itfa payı				
Maliyet	1 Ocak 2013	Cari dönem itfa payı	Cıkışlar	30 Eylül 2013
Haklar	(897.785)	(6.841)	-	(904.626)
	(897.785)	(6.841)	-	(904.626)
Net	81.097			109.349

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

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

11. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 10.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2012: 1 TL) nominal değerinde 10.000.000 (31 Aralık 2012: 10.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 3.369.377 TL'dir (31 Aralık 2012: 3.231.191 TL).

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre işletmeler ticari (safi) karın %5 ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında ticari kardan düşülür. TTK'na 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.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

Yasal yedekler (devamı)

28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2012 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe olarak 138.186 TL'nin zorunlu yasal karşılıklar olarak ayrılmasından sonra, kalan 2.610.037 TL tutarındaki karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2013 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 4.831.711 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 2.221.674 TL).

12. Hasılat

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Fon yönetim ücreti gelirleri	16.702.799	5.674.060	13.233.027	4.659.084
Performans ücreti gelirleri	2.292.458	738.102	555.935	209.633
Özel Portföy yönetim ücreti gelirleri	832.711	278.289	4.894.883	1.649.731
	19.827.968	6.690.451	18.683.845	6.518.448

13. Faaliyet giderleri

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Genel yönetim giderleri	16.706.353	5.927.911	15.997.653	5.135.422
Satış ve pazarlama giderleri	764.849	279.406	948.432	333.093
Toplam faaliyet giderleri	17.471.202	6.207.317	16.946.085	5.468.515

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1
PK. 34237 Beşiktaş-İstanbul
Tel: 0212 352 13 00 Faks: 0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. Faaliyet giderleri (devamı)

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Genel yönetim giderleri:				
Personel giderleri	11.419.043	4.143.288	10.792.872	3.448.023
Veri aktarım ve lisans giderleri	1.153.614	382.071	1.268.710	402.435
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	1.016.826	323.933	979.247	329.240
Kira ve bina giderleri	1.025.826	364.345	1.004.531	336.889
Amortisman ve itfa payları	602.835	201.881	589.994	195.784
Taşıt giderleri	700.700	250.018	596.060	195.562
Haberleşme giderleri	152.441	47.011	144.059	50.927
Temsil ve ağırlama giderleri	144.062	49.610	125.825	46.208
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	246.124	92.467	238.526	61.885
Danışmanlık giderleri	76.456	23.827	89.128	26.527
Dava karşılıkları	-	-	20.000	-
Seyahat giderleri	82.794	24.746	46.945	18.665
Bağışlar	35.525	10.325	34.958	9.975
Diğer	50.107	14.389	66.798	13.302
Toplam genel yönetim giderleri	16.706.353	5.927.911	15.997.653	5.135.422

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Personel giderleri				
Ücret giderleri	8.072.637	2.942.382	7.540.714	2.388.495
Personel prim karşılıkları	2.560.000	855.000	2.250.000	750.000
Sosyal yardımlar	417.689	139.688	350.276	118.987
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	131.314	31.429	318.188	53.790
Diğer personel giderleri	237.403	174.789	333.694	136.751
Toplam personel giderleri	11.419.043	4.143.288	10.792.872	3.448.023

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Men. Tepecik Yolu Demireht Sok. No:1
Etiler Kat: 34337 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 278138/0123522909
15

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. Faaliyet giderleri (devamı)

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla satış ve pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Satış ve pazarlama giderleri:				
Reklam ve sponsorluk giderleri	664.931	228.669	870.669	285.191
Temsil ve ağırlama giderleri	14.158	13.140	30.877	22.320
Pazarlama - satış ürün giderleri	18.125	5.959	30.829	17.044
Danışmanlık giderleri	9.056	5.546	2.773	1.239
Seyahat giderleri	54.395	24.685	11.823	6.851
Haberleşme giderleri	4.184	1.407	1.461	448
Toplam satış pazarlama giderleri	764.849	279.406	948.432	333.093

14. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Menkul kıymet faiz geliri	149.219	36.051	56.889	27.955
Vadeli hesap faiz geliri (*)	49.056	49.056	-	-
	198.275	85.107	56.889	27.955

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

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Vadeli hesap faiz geliri(**)	660.790	267.773	805.593	272.460
Maddi duran varlık satış karı, net	40.693	-	27.091	-
Konusu kalmayan karşılıklar	39.100	-	6.923	-
Menkul kıymet satış karı	33.608	4.027	15.396	1.383
Menkul kıymet reeskont geliri, net	8.953	(5.069)	33.860	16.574
Kur farkı geliri, net	-	-	670	(616)
Diğer	59.550	10.681	10.309	4.720
	842.694	277.412	899.842	294.521

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. Pay başına kazanç

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

17. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
<i>Fon ve özel portföy yönetimi ücret alacakları</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Yatırım Fonları)	1.706.817	1.513.907
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Emeklilik Fonları)	240.614	5.448.290
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	4.324	55.095
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	24.261	24.077
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Yatırım Fonları)	7.432	21.985
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	12.695	12.315
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	5.357	5.379
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	1.601	1.605
<i>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Emeklilik Fonları)	2.239.586	-
	<u>4.242.687</u>	<u>7.082.653</u>
	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		
Personelden alacaklar	118.761	59.394
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım A.Ş.	3.849	6.050
Antur Turizm A.Ş.	9.108	3.863
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	75.198	808
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	21.885	-
	<u>228.801</u>	<u>70.115</u>

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 14.045.947 TL (31 Aralık 2012: 7.259.851 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirhan Sok. No:1
PK: 34337 Beşiktaş-İstanbul
Tel: 0 212 364 13 00 Faks: 0 212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	249.139	34.187
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	13.701	10.645
Antur Turizm A.Ş.	13.539	1.786
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. AŞ	3.011	-
Personele borçlar	1.621	1.404
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	61.183
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	-	50.094
	281.011	159.299

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
<i>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	709.845	316.828	823.513	272.460
<i>Fon ve özel portföy yönetim ücretleri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Yatırım Fonları)	14.633.144	4.958.036	11.569.113	4.043.218
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Emeklilik Fonları)	4.197.598	1.477.495	6.377.736	2.211.281
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	208.391	69.371	197.133	67.481
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Yatırım Fonları)	111.642	29.082	91.738	36.817
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	37.216	12.419	40.167	13.854
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	45.198	15.580	42.977	14.769
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	13.727	4.645	12.520	4.344
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	96.396	38.455	18.475	18.475
<i>Kira giderleri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	586.621	208.450	563.549	188.832
<i>Organizasyon, proje ve seyahat giderleri</i>				
Antur Turizm A.Ş.	99.269	23.269	144.433	36.615
Arena Giyim San. Turizm ve Tic A.Ş.	1.262	1.262	3.365	832
<i>Reklam ve sponsorluk giderleri</i>				
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	622.533	207.511	571.879	190.820
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım ve İşletme A.Ş.	8.924	-	140.264	47.096

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
<i>Komisyon giderleri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	141.250	51.740	106.088	47.208
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	49.403	18.879	10.731	10.731
<i>Yazılım ve teknik hizmet giderleri</i>				
Garanti Bilişim Teknoloji AŞ	2.886	-	678.681	225.738
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	730.956	202.956	-	-
<i>Temsil ve ağırlama giderleri</i>				
Göktrans Turizm ve Ticaret AŞ	489	-	-	-
<i>Yemek giderleri</i>				
Doğuş Holding AŞ	-	-	1.051	345
<i>Taşıt giderleri</i>				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	438.088	157.254	383.050	122.801
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. AŞ	6.623	2.551	3.654	-
Doğuş Otomotiv Servis ve Tic.A.Ş.	200	-	150	-

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dönemde toplam 3.312.854 TL (30 Eylül 2012: 3.878.121 TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

18. 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.

18.1 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.

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**18.1 Piyasa riski (devamı)**

Kur riski (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	30 Eylül 2013						31 Aralık 2012			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP	CHF	CNY	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.114	500	455	-	108	4.733	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	54.392	5.242	8.713	5.399	-	6.000	34.247	6.087	4.336	4.614
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	58.506	5.742	9.168	5.399	108	10.733	34.247	6.087	4.336	4.614
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	58.506	5.742	9.168	5.399	108	10.733	34.247	6.087	4.336	4.614
10. Ticari borçlar	(97.778)	(43.208)	(3.558)	-	-	-	(360.860)	(203.004)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(97.778)	(43.208)	(3.558)	-	-	-	(360.860)	(203.004)	-	-
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+7)	(97.778)	(43.208)	(3.558)	-	-	-	(360.860)	(203.004)	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18)	(39.272)	(37.466)	5.610	5.399	108	10.733	(326.613)	(196.917)	4.336	4.614

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1
Etiler, Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 270921/384 13-00 Faks: 0212 352 29 09

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

18.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	30 Eylül 2013		Özkaynak	
	Kar/(Zarar)			
	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	(7.630)	7.630	(7.630)	7.630
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	(7.630)	7.630	(7.630)	7.630
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	1.543	(1.543)	1.543	(1.543)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	1.543	(1.543)	1.543	(1.543)
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.160	(2.160)	2.160	(2.160)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	2.160	(2.160)	2.160	(2.160)
TOPLAM (3+6+9)	(3.927)	3.927	(3.927)	3.927

	31 Aralık 2012		Özkaynak	
	Kar/(Zarar)			
	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	(35.004)	35.004	(35.004)	35.004
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	(35.004)	35.004	(35.004)	35.004
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	1.017	(1.017)	1.017	(1.017)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	1.017	(1.017)	1.017	(1.017)
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.326	(1.326)	1.326	(1.326)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Varlıkları Net Etkisi(7+8)	1.326	(1.326)	1.326	(1.326)
TOPLAM (3+6+9)	(32.661)	32.661	(32.661)	32.661

19. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.