

**Garanti Portföy Yönetimi  
Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren  
Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar**

23 Ekim 2017

Bu rapor 28 sayfa finansal tablolar  
ve tamamlayıcı dipnotlardan oluşmaktadır.

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....</b>	<b>1</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>	<b>2</b>
<b>ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-28</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-12
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	12
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	13
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	13
NOT 7 KISA VADELİ KARŞILIKLAR.....	14
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	14
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	14
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	15
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....	15
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	15-16
NOT 13 HASILAT .....	16
NOT 14 FAALİYET GİDERLERİ.....	17-18
NOT 15 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	18
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER.....	19
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....	19
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	19
NOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	20-22
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	22
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	22-24
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	25-26
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	27-28
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	28
NOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	28

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>70,709,829</b>	<b>54,168,421</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	60,431,931	43,933,848
Türev Araçlar		461,969	-
Ticari Alacaklar		9,304,909	9,595,230
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 21	9,139,197	9,530,421
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	165,712	64,809
Diğer Alacaklar		68,957	91,955
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6, 21	68,957	91,955
Peşin Ödenmiş Giderler	8	397,867	485,805
Diğer Dönen Varlıklar		44,196	61,583
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>3,989,337</b>	<b>5,001,589</b>
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	3,437,318	4,125,306
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	196,805	177,346
Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	347,014
Diğer Duran Varlıklar		355,211	351,920
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>74,699,166</b>	<b>59,170,010</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>6,254,873</b>	<b>5,777,409</b>
Ticari Borçlar		927,307	1,304,517
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 21	831,673	953,921
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	95,634	350,596
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	674,226	1,678,471
Diğer Borçlar		549,884	645,240
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	549,884	645,240
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	972,652	1,162,408
Kısa Vadeli Karşılıklar		3,130,804	986,773
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	3,130,804	986,773
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1,725,984</b>	<b>1,181,081</b>
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	19	390,513	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		1,335,471	1,181,081
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1,335,471	1,181,081
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>66,718,309</b>	<b>52,211,520</b>
Ödenmiş Sermaye	12	25,000,000	25,000,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	12	(431,311)	(431,311)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	5,059,993	4,430,122
Geçmiş Yıllar Karları	12	22,582,838	10,241,830
Dönem Kârı / (Zararı)		14,506,789	12,970,879
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>74,699,166</b>	<b>59,170,010</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz  
Etiler -  
Beşiktaş  
Mersis No: 0805001740700014

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat	13	36,457,359	12,663,600	31,540,160	11,061,078
<b>BRÜT KAR</b>		<b>36,457,359</b>	<b>12,663,600</b>	<b>31,540,160</b>	<b>11,061,078</b>
Pazarlama Giderleri (-)	14	(231,761)	(42,749)	(164,497)	(80,618)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(23,439,858)	(7,307,713)	(22,479,381)	(7,598,686)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	5,361,581	2,081,962	3,359,260	1,138,322
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	-	2,710	(6,295)	55,867
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>18,147,321</b>	<b>7,397,810</b>	<b>12,249,247</b>	<b>4,575,963</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	9,934	3,891	627	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	16	-	-	(33)	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>18,157,255</b>	<b>7,401,701</b>	<b>12,249,841</b>	<b>4,575,963</b>
Dönem Vergi Gideri	19	(2,912,939)	(1,136,758)	(2,234,042)	(889,984)
Ertelenmiş Vergi Gideri	19	(737,527)	(350,651)	(243,775)	(36,031)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>14,506,789</b>	<b>5,914,292</b>	<b>9,772,024</b>	<b>3,649,948</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		-	-	-	-
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>14,506,789</b>	<b>5,914,292</b>	<b>9,772,024</b>	<b>3,649,948</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Genişletilmiş Sicil Sicil No:39 Kat:2  
- İstanbul  
39 009 7467  
Mersis No: 397467 00014

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>14,506,789</b>	<b>5,914,292</b>	<b>9,772,024</b>	<b>3,649,948</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>				
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-	-	-
Diğer kazanç/kayıplar	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergileri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	-	-	-	-
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	-	-	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>14,506,789</b>	<b>5,914,292</b>	<b>9,772,024</b>	<b>3,649,948</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz  
Etiler  
Beşiktaş  
Miknis No: 00000007467 00014

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
				Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>	<b>25,000,000</b>	<b>(401,377)</b>	<b>4,032,989</b>	<b>2,610,279</b>	<b>8,028,684</b>	<b>39,270,575</b>
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12 -	-	-	8,028,684	(8,028,684)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	12 -	-	397,133	(397,133)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	9,772,024	9,772,024
<b>30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>	<b>25,000,000</b>	<b>(401,377)</b>	<b>4,430,122</b>	<b>10,241,830</b>	<b>9,772,024</b>	<b>49,042,599</b>
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>	<b>25,000,000</b>	<b>(431,311)</b>	<b>4,430,122</b>	<b>10,241,830</b>	<b>12,970,879</b>	<b>52,211,520</b>
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12 -	-	-	12,970,879	(12,970,879)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	12 -	-	629,871	(629,871)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	14,506,789	14,506,789
<b>30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>	<b>25,000,000</b>	<b>(431,311)</b>	<b>5,059,993</b>	<b>22,582,838</b>	<b>14,506,789</b>	<b>66,718,309</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Genel Top. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Beşiktaş V.D. - 389 009 467  
Mersis No: 0389009746700014

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AIT ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Dönem Karı		14,506,789	9,772,024
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	751,446	779,352
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3,112,191	3,073,227
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17	(4,220,007)	(3,182,958)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(461,969)	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		3,650,466	2,477,817
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15-16	(9,934)	(594)
Realize Olmamış Kur Farkı Gelir/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(461,288)	12,315
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		290,321	1,912,277
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		22,998	202,391
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(377,210)	206,151
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1,099,601)	(1,949,686)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		102,033	(45,272)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Alınan Faiz		4,190,006	3,202,828
Vergi Ödemeleri		(3,102,694)	(2,225,659)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		(213,796)	(2,479)
Ödenen Personel Primleri		(409,700)	-
Ödenen Kıdem Tazminatı		(190,274)	-
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		<u>16,079,777</u>	<u>14,231,734</u>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		21,175	5,113
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9, 10	(94,158)	(84,315)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		<u>(72,983)</u>	<u>(79,202)</u>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>			
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>			
		461,288	(12,315)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>			
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>			
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>			
	3	<u>16,468,082</u>	<u>14,140,217</u>
	3	<u>43,788,375</u>	<u>27,956,052</u>
	3	<u>60,256,457</u>	<u>42,096,269</u>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Topcuoğlu Cad. No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Beşiktaş V.D. - 089 009 7467  
Mersis No: 03690097467 00014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Yeni düzenlemeler kapsamında 14 Ocak 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'in portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket'e PYS/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYS/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYS/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	%100,00	25.000.000	%100,00
<b>Toplam</b>	<b>25.000.000</b>	<b>%100,00</b>	<b>25.000.000</b>	<b>%100,00</b>

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yüksek lisans/Doktora	22	25
Lisans/Önlisans	19	21
Lise	7	7
İlk/Orta öğrenim	2	2
<b>Toplam</b>	<b>50</b>	<b>55</b>

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

### Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 23 Ekim 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2  
Beşiktaş - İstanbul  
Tic. Sic. No: 27467  
Mersis No: 37467 00014



## **GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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

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

##### Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

##### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

### **2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

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

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI 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

**30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

##### *Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar*

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

##### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 15'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)**

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

##### ***Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar***

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cangalı Sok. No: 162  
Etiler Kat: 167  
Beşiktaş / İstanbul - 34398  
Tic. Sic. No: 270907  
Vergi No: 3399097410014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

*Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

#### UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 2’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılincaya (finansal tablodan çıkarılincaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Akın, 33 Kat, 2. Etage, İstanbul  
Etiler - Beşiktaş V. B. No: 0097467  
Mersis No: 0800009746700014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

**30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

*Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

#### UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

8 Aralık 2016'da, UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UFRYK 22'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralaması işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler

17 Haziran 2017'de, UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz...  
Etiler...  
Beşiktaş...  
Tic. Sic. No: 270909  
Mersis No: 032900974300014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

**30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

*Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

#### UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017’de, UMSK, UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardını yayımlamıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan bu Standart, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. Bu değişiklik 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 17’nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### *Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi*

##### *UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”*

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

##### *UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”*

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

##### *UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”*

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz... Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Beşiktaş M.B. 09 009 467  
Mersis No: 08 07467 00014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2016 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 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### 3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Bankalar		
- 3 aydan kısa vadeli mevduat	58.832.098	42.445.474
- Vadesiz mevduat	269.857	93.161
- Likit fonlar	1.329.976	1.395.213
	<u>60.431.931</u>	<u>43.933.848</u>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu (-)	(175.474)	(145.473)
Nakit akım amaçlı genel toplam	<u>60.256.457</u>	<u>43.788.375</u>

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, bankalardaki TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı %13,60'tır ve vadesi 2 ay ve daha kısadır (31 Aralık 2016: %10,50- %11,25 arası ve vadeleri 2 ay ve daha kısadır).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 59.090.512 TL (31 Aralık 2016: 42.529.940 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

#### 4. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri (*)	3	3
	<u>3</u>	<u>3</u>

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Topal  
Etiler - E  
Beşiktaş V.  
Mersis No: C  
İstanbul  
19 009 467  
97487 00014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 5. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	3.811.558	9.423.207
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 21)	5.302.530	81.300
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	25.109	25.914
<b>Toplam</b>	<b>9.139.197</b>	<b>9.530.421</b>

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti tahakkukları	136.648	-
Özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları	14.725	64.809
Fon performans ücreti tahakkuku	10.513	-
Fon yönetim ücreti alacakları	3.826	-
<b>Toplam</b>	<b>165.712</b>	<b>64.809</b>

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	831.673	953.921
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	95.634	350.596
<b>Toplam</b>	<b>927.307</b>	<b>1.304.517</b>

### 6. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 21)	15.755	91.955
Diğer (Not 21)	53.202	-
<b>Toplam</b>	<b>68.957</b>	<b>91.955</b>

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Vergi, resim ve harçlar	229.272	512.035
Diğer	320.612	133.205
<b>Toplam</b>	<b>549.884</b>	<b>645.240</b>

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

### 7. Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Personel prim karşılıkları	2.740.154	393.000
Kullanılmamış izin karşılıkları	390.650	593.773
<b>Toplam</b>	<b>3.130.804</b>	<b>986.773</b>

### 8. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 397.867 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 485.805 TL) peşin ödenmiş giderler Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

### 9. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

<b>Cari Dönem</b>				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
Özel maliyetler	3.629.908	-	-	3.629.908
Demirbaşlar	4.022.236	23.600	(84.686)	3.961.150
	<b>7.652.144</b>	<b>23.600</b>	<b>(84.686)</b>	<b>7.591.058</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
Özel maliyetler	(904.055)	(308.938)	-	(1.212.993)
Demirbaşlar	(2.622.783)	(391.408)	73.444	(2.940.747)
	<b>(3.526.838)</b>	<b>(700.346)</b>	<b>73.444</b>	<b>(4.153.740)</b>
<b>Net</b>	<b>4.125.306</b>			<b>3.437.318</b>
<b>Önceki Dönem</b>				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2016</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Özel maliyetler	3.622.021	1.770	-	3.623.791
Demirbaşlar	3.948.868	82.545	(9.177)	4.022.236
	<b>7.570.889</b>	<b>84.315</b>	<b>(9.177)</b>	<b>7.646.027</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2016</u>	<u>Cari dönem amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Özel maliyetler	(541.437)	(271.792)	-	(813.229)
Demirbaşlar	(2.020.165)	(457.160)	4.658	(2.472.667)
	<b>(2.561.602)</b>	<b>(728.952)</b>	<b>4.658</b>	<b>(3.285.896)</b>
<b>Net</b>	<b>5.009.287</b>			<b>4.360.131</b>

(\*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.



## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>Cari dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2017</b>	<b>Girışler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2017</b>
Haklar	1.218.388	70.559	-	1.288.947
<b>Birikmiş itfa payı</b>	<b>1 Ocak 2017</b>	<b>Cari dönem itfa payı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2017</b>
Haklar	(1.041.042)	(51.100)	-	(1.092.142)
<b>Net</b>	<b>177.346</b>			<b>196.805</b>

<b>Önceki dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>Girışler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>
Haklar	1.218.388	-	-	1.218.388
<b>Birikmiş itfa payı</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>Cari dönem itfa payı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>
Haklar	(974.130)	(50.400)	-	(1.024.530)
<b>Net</b>	<b>244.258</b>			<b>193.858</b>

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

### 11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Ödenecek personel ücret vergileri	318.662	1.334.160
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	355.564	344.311
<b>Toplam</b>	<b>674.226</b>	<b>1.678.471</b>

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

#### **Ödenmiş Sermaye**

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 25.000.000 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2016: 1 TL) nominal değerinde 25.000.000 (31 Aralık 2016: 25.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Toprak No:39 Kat:2  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tic. Sic. No: 27890097467  
Mersis No: 0809009746700014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 5.059.993 TL'dir (31 Aralık 2016: 4.430.122 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'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 öngörülen kar payıdır.

24 Mart 2017 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2016 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe olarak 629.871 TL'nin zorunlu yasal karşılıklar olarak ayrılmasından sonra, kalan karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

#### Gecmiş yıllar karları

30 Eylül 2017 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 22.582.838 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 10.241.830 TL).

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemde oluşan aktüeryal kayıp (431.311) TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: (431.311) TL).

### 13. Hasılat

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Fon yönetim ücreti gelirleri	30.730.568	10.516.622	26.487.045	9.383.741
Performans ücreti gelirleri	5.412.303	2.042.123	4.732.957	1.570.510
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	314.488	104.855	320.158	106.827
	<b>36.457.359</b>	<b>12.663.600</b>	<b>31.540.160</b>	<b>11.061.078</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Toprak  
Etiler - Beşiktaş - İstanbul  
Tic. Sic. No: 278900/00014  
Mersis No: 0310009746700014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 14. Faaliyet Giderleri

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Genel yönetim giderleri	(23.439.858)	(7.307.713)	(22.479.381)	(7.598.686)
Satış ve pazarlama giderleri	(231.761)	(42.749)	(164.497)	(80.618)
<b>Toplam faaliyet giderleri</b>	<b>(23.671.619)</b>	<b>(7.350.462)</b>	<b>(22.643.878)</b>	<b>(7.679.304)</b>

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
<b>Genel yönetim giderleri:</b>				
Personel giderleri	(13.585.223)	(4.251.309)	(12.125.966)	(4.052.833)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(1.804.758)	(367.841)	(2.890.456)	(1.039.424)
Kira ve bina giderleri	(2.500.187)	(782.831)	(2.205.164)	(757.986)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(1.605.718)	(511.170)	(1.910.702)	(628.154)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(1.636.951)	(578.979)	(1.323.933)	(447.932)
Amortisman ve itfa payları	(751.446)	(273.278)	(779.352)	(260.606)
Taşıt giderleri	(519.442)	(174.102)	(462.810)	(147.465)
Haberleşme giderleri	(190.448)	(61.998)	(203.154)	(70.949)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(215.259)	(58.941)	(187.383)	(41.256)
Danışmanlık giderleri	(181.583)	(56.323)	(126.423)	(78.670)
Fon yönetim ücreti gideri	(263.163)	(132.062)	-	-
Temsil ve ağırlama giderleri	(72.901)	(25.676)	(66.738)	(22.478)
Seyahat giderleri	(49.066)	(15.556)	(48.944)	(2.348)
Bağışlar	(1.100)	(300)	(5.615)	(5.165)
Diğer	(62.613)	(17.347)	(142.741)	(43.420)
<b>Toplam genel yönetim giderleri</b>	<b>(23.439.858)</b>	<b>(7.307.713)</b>	<b>(22.479.381)</b>	<b>(7.598.686)</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cenup İnceoğlu  
Etiler - Beşiktaş  
Mersis No: 0810009746700014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

### 14. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
<b>Personel giderleri</b>				
Ücret giderleri	(9.640.913)	(3.032.980)	(8.305.336)	(2.864.996)
Personel prim giderleri	(2.740.154)	(993.000)	(2.740.500)	(913.500)
Sosyal yardımlar	(663.121)	(240.123)	(600.249)	(207.271)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(141.645)	(61.009)	(147.153)	(48.954)
Diğer personel giderleri (*)	(399.390)	75.803	(332.728)	(18.112)
<b>Toplam personel giderleri</b>	<b>(13.585.223)</b>	<b>(4.251.309)</b>	<b>(12.125.966)</b>	<b>(4.052.833)</b>

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
<b>Satış ve pazarlama giderleri:</b>				
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(171.708)	(17.036)	(144.291)	(76.438)
Fon dağıtım komisyon giderleri	(25.726)	(9.020)	-	-
Temsil ve ağırlama giderleri	(21.625)	(10.671)	(5.009)	(337)
Danışmanlık giderleri	(5.257)	(1.752)	(4.779)	(1.593)
Haberleşme giderleri	(3.378)	(1.586)	(2.278)	(553)
Seyahat giderleri	(4.067)	(2.684)	(8.140)	(1.697)
<b>Toplam satış pazarlama giderleri</b>	<b>(231.761)</b>	<b>(42.749)</b>	<b>(164.497)</b>	<b>(80.618)</b>

### 15. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Maddi duran varlık satış karı, net	9.934	3.891	627	-
<b>Toplam</b>	<b>9.934</b>	<b>3.891</b>	<b>627</b>	<b>-</b>

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 16. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Maddi duran varlık satış zararı, net	-	-	(33)	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(33)</b>	<b>-</b>

### 17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Vadeli hesap faiz geliri(*)	4.220.007	1.122.517	3.182.958	1.103.771
Menkul kıymet satış karı	156.364	62.936	123.554	21.570
Kur farkı geliri, net	435.100	435.100	-	-
Menkul kıymet reeskont geliri, net	7.134	(443)	10.126	5.386
Türev araçlar gelir reeskontu	461.350	461.350	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	18.044	-	15.840	-
Diğer	63.582	502	26.782	7.595
	<b>5.361.581</b>	<b>2.081.962</b>	<b>3.359.260</b>	<b>1.138.322</b>

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

### 18. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Kur farkı gideri, net	-	2.710	(6.295)	55.867
	<b>-</b>	<b>2.710</b>	<b>(6.295)</b>	<b>55.867</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Paşa  
Etiler - Beşiktaş  
Beşiktaş V. Mah. No: 39 Kat: 2  
Mersis No: 0810009746100014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

#### Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

#### Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

#### Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2016:%20).

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz Toprak  
Nispetiye - Beşiktaş - İstanbul  
Baskınlar V. No: 39 009 7467  
Mersis No: 0310009746700014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	30 Eylül 2017	%	30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar	18.157.255		12.249.841
Yasal vergi oranı		20	
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	3.631.451		2.449.968
İlaveler	17.080		31.526
İndirimler	(8.268)		(1.137)
Diğer	10.203		(2.540)
<b>Vergi gideri</b>	<b>3.650.466</b>		<b>2.477.817</b>

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Cari vergi gideri	2.912.939	2.234.042
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	737.527	243.775
<b>Vergi gideri</b>	<b>3.650.466</b>	<b>2.477.817</b>

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<i>Dönem kârı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.912.939	3.531.687
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(1.940.287)	(2.369.279)
<b>Toplam</b>	<b>972.652</b>	<b>1.162.408</b>

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
<b><i>Ertelenen vergi varlıkları</i></b>		
Gider Karşılıkları	1.500	78.066
Kıdem tazminatı karşılığı	218.034	161.840
Kullanılmamış izin karşılığı	78.130	105.739
Personel prim karşılığı	597.091	548.101
<b>Toplam ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>894.755</b>	<b>893.746</b>
<b><i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i></b>		
Gelir Tahakkukları	(1.182.776)	(933.625)
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi Kanunları ile yöntem farkları	(102.492)	(104.089)
<b>Toplam ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>(1.285.268)</b>	<b>(1.037.714)</b>
<b>Net ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>(390.513)</b>	<b>(143.968)</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz T. Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Mersis No: 0803009746710014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2016</u>
<b><i>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Hareketi</i></b>		
1 Ocak bakiyesi	347.014	99.807
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(737.527)	(243.775)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	-
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b><u>(390.513)</u></b>	<b><u>(143.968)</u></b>

### 20. Pay Başına Kazanç

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

### 21. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
<b><i>İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar</i></b>		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
<b><i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i></b>		
<b><i>Fon ve özel portföy yönetimi ücret alacakları</i></b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	2.958.614	2.807.896
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	852.944	6.615.310
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	24.628	24.757
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	481	467
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	-	690
<b><i>Fon yönetimi ve performans ücreti tahakkukları</i></b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	5.218.723	-
BBVA Durbana International Fund	83.807	81.301
	<b><u>9.139.197</u></b>	<b><u>9.530.421</u></b>
<b><i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i></b>		
Personelden alacaklar	15.755	91.955
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	53.202	-
	<b><u>68.957</u></b>	<b><u>91.955</u></b>

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 59.090.512 TL (31 Aralık 2016: 42.529.940 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.



## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

### 21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 1.329.976 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Yönetimi Birinci Para Piyasası Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 1.395.213 TL).

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b><i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i></b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	13.141	31.956
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	670.071	560.400
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	80.720	314.897
Antur Turizm A.Ş.	502	-
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	59.438	46.397
Personele borçlar	6.608	271
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	957	-
Doğuş Bilgi İşlem Ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	236	-
	<b>831.673</b>	<b>953.921</b>

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
<b><i>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</i></b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	4.220.007	1.122.517	3.182.958	1.103.771
	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
<b><i>Fon ve özel portföy yönetim ücretleri</i></b>				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	25.105.474	9.929.223	19.865.360	7.163.724
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	7.304.301	2.436.984	6.428.572	2.142.858
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	211.386	70.127	211.575	70.283
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	4.043	1.392	4.216	1.292
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	449	0	5.502	1.894
BBVA Durbana International Fund	166.058	76.923	150.923	76.489
<b><i>Fon yönetimi performans ve yönetim ücreti tahakkukları</i></b>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	5.218.723	1.994.966	4.599.879	1.656.297
BBVA Durbana International Fund	83.807	(3.004)	42.189	667
<b>Toplam</b>	<b>38.094.241</b>	<b>14.506.611</b>	<b>31.308.216</b>	<b>11.113.504</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cemalpaşa Cad. No: 39 Kat: 2  
Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 278909 / Mersis No: 083300974700014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

### 21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
<b><i>Yazılım ve teknik hizmet giderleri</i></b>				
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	8.237	8.237	22.257	-
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.357.216	439.970	1.101.154	367.421
Doğuş Bilgi İşlem Ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	12.584	3.831	6.721	4.740
<b><i>Pazarlama Giderleri</i></b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	-	70.173	37.100
<b><i>Hayat sigortası giderleri</i></b>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	55.777	18.196	43.372	14.690
<b><i>Fon dağıtım giderleri</i></b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	24.501	8.590	-	-
<b><i>Taşıt giderleri</i></b>				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	376.663	140.715	339.143	102.315
<b><i>Komisyon giderleri</i></b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	69.031	16.686	113.690	39.966
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	1.216.803	211.266	2.185.188	785.999
<b><i>Organizasyon, proje ve seyahat giderleri</i></b>				
Antur Turizm A.Ş.	22.605	6.209	35.492	1.040
<b><i>Temsil Ağırhlama Giderleri</i></b>				
Etiler Turistik Tesisleri İşl. Ve Tic. A.Ş.	2.564	-	6.879	3.495
A.L.E. Gıda Turizm Ticaret A.Ş.	2.994	-	771	-
<b>Toplam</b>	<b>3.148.975</b>	<b>853.700</b>	<b>3.924.840</b>	<b>1.356.766</b>

Şirket 2017 yılı içerisinde toplam net defter değeri 0 TL olan duran varlıklarını KDV hariç 5.932 TL bedelle Doğuş Holding A.Ş.'ye satmıştır. Bu satıştan sağlanan gelir, kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler altında gösterilmiştir.

Şirket 2016 yılı içerisinde Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.'den toplam 60.844 TL tutarında duran varlık satın almıştır 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 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 2.661.314 TL (30 Eylül 2016: 2.007.008 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 345.827 TL (30 Eylül 2016: 264.543 TL) tutarındadır.

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Araç Kurumların Sermayerine 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.

#### Kur riski

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	56.743.764	175.478	13.386.235	-	9.280	-	-	2.149
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.096	-	500	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>56.745.860</b>	<b>175.478</b>	<b>13.386.735</b>	<b>-</b>	<b>9.280</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.149</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	355.210	100.000	-	-	351.920	100.000	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>355.210</b>	<b>100.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>351.920</b>	<b>100.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>57.101.070</b>	<b>275.478</b>	<b>13.386.735</b>	<b>-</b>	<b>361.200</b>	<b>100.000</b>	<b>-</b>	<b>2.149</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	(278.591)	(78.030)	(1.075)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(278.591)</b>	<b>(78.030)</b>	<b>(1.075)</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(278.591)</b>	<b>(78.030)</b>	<b>(1.075)</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18)</b>	<b>57.101.070</b>	<b>275.478</b>	<b>13.386.735</b>	<b>-</b>	<b>82.609</b>	<b>21.970</b>	<b>(1.075)</b>	<b>2.149</b>

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

### 22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

#### 22.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

#### DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	30 Eylül 2016		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	97.852	(97.852)	97.852	(97.852)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)</b>	<b>97.852</b>	<b>(97.852)</b>	<b>97.852</b>	<b>(97.852)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	5.612.255	(5.612.255)	5.612.255	(5.612.255)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	(5.612.045)	5.612.045	(5.612.045)	5.612.045
<b>6-Avro Net Etkisi(4+5)</b>	<b>210</b>	<b>(210)</b>	<b>210</b>	<b>(210)</b>
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>98.062</b>	<b>(98.062)</b>	<b>98.062</b>	<b>(98.062)</b>

	31 Aralık 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	7.732	(7.732)	7.732	(7.732)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)</b>	<b>7.732</b>	<b>(7.732)</b>	<b>7.732</b>	<b>(7.732)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(399)	399	(399)	399
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-Avro Net Etkisi(4+5)</b>	<b>(399)</b>	<b>399</b>	<b>(399)</b>	<b>399</b>
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	928	(928)	928	(928)
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)</b>	<b>928</b>	<b>(928)</b>	<b>928</b>	<b>(928)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>8.261</b>	<b>(8.261)</b>	<b>8.261</b>	<b>(8.261)</b>

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

<u>30 Eylül 2017</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	60.431.931	60.431.931
Türev araçlar	461.969	461.969
Ticari alacaklar	9.304.909	9.304.909
Diğer alacaklar	68.957	68.957
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	927.307	927.307
Diğer borçlar (*)	320.612	320.612
<u>31 Aralık 2016</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	43.933.848	43.933.848
Ticari alacaklar	9.595.230	9.595.230
Diğer alacaklar	91.955	91.955
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.304.517	1.304.517
Diğer borçlar (*)	133.205	133.205

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

#### Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengiz 77  
Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 290074  
Mersis No: 08090009746000014

## GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

### 23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları) (devamı)

*Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016		
Yatırım Fonu (alım satım amaçlı)	1.329.976	1.395.213	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Türev araçlar	461.969	-	Seviye 1	Piyasa Fiyatı

### 24. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

### 25. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Cengizler  
Etiler - Beşiktaş V.  
Mersis No: 0809003700014  
No:39 Kat:2  
- İstanbul  
089 009 7467  
097407 00014