

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA
EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI
DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

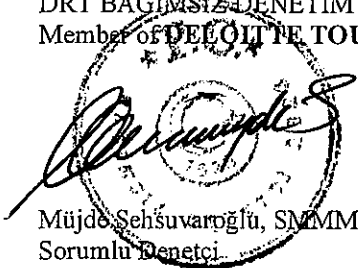
Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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


Müjde Şehsuvaroğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Temmuz 2015

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

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Sıırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		34.472.427	33.554.508
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	23.972.053	17.948.068
Finansal Yatırımlar	4	3.427.334	2.901.908
Ticari Alacaklar		6.080.474	12.339.696
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 20	6.022.865	12.013.438
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	57.609	326.258
Diğer Alacaklar		206.648	92.480
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6, 20	206.648	92.480
Peşin Ödenmiş Giderler	8	696.568	257.612
Diğer Dönen Varlıklar		89.350	14.744
Duran Varlıklar		5.844.545	6.226.875
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	5.366.373	5.692.551
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	209.539	233.439
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	108.992
Diğer Duran Varlıklar		268.630	231.890
TOPLAM VARLIKLAR		40.316.972	39.821.383
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.405.756	7.863.281
Ticari Borçlar		455.558	733.741
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 20	270.753	281.848
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	184.805	451.893
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	438.106	4.733.162
Diğer Borçlar		513.949	836.909
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	513.949	836.909
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		327.377	1.204.622
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.670.766	354.847
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	2.670.766	354.847
Uzun Vadeli Yükümlülükler		855.830	694.522
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		63.047	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		792.783	694.522
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		792.783	694.522
ÖZKAYNAKLAR		35.055.386	31.263.580
Ödenmiş Sermaye	12	25.000.000	10.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	12	(379.688)	(379.688)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	4.032.989	3.496.189
Geçmiş Yıllar Karları	12	2.610.279	7.369.979
Dönem Karı		3.791.806	10.777.100
TOPLAM KAYNAKLAR		40.316.972	39.821.383

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBİLER MALİ MÜŞAVİRLİK
İliştekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.
NONİM ŞİRKETİ

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AIT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	
	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	
Hasılat	13	18.213.809	8.977.658	18.276.363	10.974.804
BRÜT KAR		18.213.809	8.977.658	18.276.363	10.974.804
Pazarlama Giderleri (-)	14	(357.434)	(230.015)	(88.943)	(32.584)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(14.512.536)	(7.335.490)	(12.541.894)	(6.557.937)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	1.430.670	708.078	1.009.217	551.986
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	-	-	(42.633)	(35.284)
ESAS FAALİYET KARI		4.774.509	2.120.231	6.612.110	4.900.985
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	3.846	2.039	177.094	26.372
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	16	(1.734)	(981)	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR		4.776.621	2.121.289	6.789.204	4.927.357
Dönem Vergi Gideri		(812.776)	(404.242)	(848.074)	(430.940)
Ertelenmiş Vergi Gideri		(172.039)	(38.031)	(521.193)	(566.504)
DÖNEM KARI		3.791.806	1.679.016	5.419.937	3.929.913

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEFELER, MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem</i>
Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
DÖNEM KARI/ZARARI	3.791.806	1.679.016	5.419.937	3.929.913
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	3.791.806	1.679.016	5.419.937	3.929.913

DTT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASELCİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 Ocak - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararla Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar	
			Diğer Kazanç ve Kayıplar			Geçmiş yıllar karları	Net Dönem Karı
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		10.000.000	(312.706)	3.369.377	4.831.711	2.665.080	20.553.462
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12	-	-	-	2.665.080	(2.665.080)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	5.419.937	5.419.937
30 Haziran 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	12	10.000.000	(312.706)	3.369.377	7.496.791	5.419.937	25.973.399
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		10.000.000	(379.688)	3.496.189	7.369.979	10.777.100	31.263.580
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	12	-	-	-	10.777.100	(10.777.100)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	12	-	-	536.800	(536.800)	-	-
Sermaye arttırımı	12	15.000.000	-	-	(15.000.000)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	3.791.806	3.791.806
30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	12	25.000.000	(379.688)	4.032.989	2.610.279	3.791.806	35.055.386

DTT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASELCİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AIT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		3.791.806	5.419.937
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	492.447	433.566
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2.487.030	2.265.019
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.177.644)	(837.857)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(117.725)	8.087
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		984.815	1.369.267
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15	1.734	(65.842)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		6.259.222	(3.304.384)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(500.000)	4.698.727
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(114.167)	(102.664)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(278.183)	69.001
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.943.507)	(1.003.764)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(550.302)	(2.862.117)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		1.066.071	524.100
Vergi Ödemeleri		(1.364.532)	(488.458)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(72.849)	(126.160)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		5.964.216	5.996.458
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9-15	11.250	65.842
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10	(155.353)	(108.209)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		92.299	1.495.249
Alınan Faiz	15	3.846	111.252
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit		(47.958)	1.564.134
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)			
		5.916.258	7.560.592
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	17.841.167	8.310.140
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	23.757.425	15.870.732

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 5 Haziran 1997 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermekte olup, Şirket'in başlıca faaliyet alanını ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 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 ve PYS/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16.07.1997 tarih ve PYS/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28.02.2001 tarih ve PYS/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	%100,00	10.000.000	%100,00
Toplam	25.000.000	%100,00	10.000.000	%100,00

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Yüksek lisans/doktora	26	25
Lisans/önlisans	26	29
Lise	7	8
İlk/Orta öğrenim	4	4
Toplam	63	66

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 27 Temmuz 2015 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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 (TMS) esas alınmıştır.

Şirket 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

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

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar ¹
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39 ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 3, TFRS 13, TMS 40 ¹

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması ¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler ¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi ¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 ²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri ²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 ²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi ²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları ²</i>
TFRS 10, 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması ²</i>

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

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2014 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 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri, aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Bankalar		
- 3 aydan kısa vadeli mevduat	23.139.628	14.306.900
- Vadesiz mevduat	380.578	22.959
- Likit fonlar	451.847	3.618.209
	<u>23.972.053</u>	<u>17.948.068</u>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku (-)	(214.628)	(106.901)
Nakit akım amaçlı genel toplam	<u>23.757.425</u>	<u>17.841.167</u>

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, bankalardaki TL vadeli mevduatların brüt faiz oranları %9,5 - %11,20 arasındadır ve vadeleri 1 ay ve daha kısadır (31 Aralık 2014: %9,30- %10,50 arası ve vadeleri 3 ay ve daha kısadır). 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 1.084.622 TL (31 Aralık 2014: 6.253.419 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.427.334	2.807.340
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	-	94.568
Toplam	<u>3.427.334</u>	<u>2.901.908</u>

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Finansal Yatırımlar (devamı)

	30 Haziran 2015		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Yatırım Fonları</u>			
Yatırım Fonu	2.992.351	3.427.334	3.427.334
Toplam	2.992.351	3.427.334	3.427.334
	31 Aralık 2014		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Yatırım Fonları</u>			
Yatırım Fonu	2.492.351	2.807.340	2.807.340
Toplam	2.492.351	2.807.340	2.807.340
	31 Aralık 2014		
<u>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</u>	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Devlet Tahvili	92.299	94.869	94.568
	92.299	94.869	94.568

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 94.568 TL tutarındaki 100.000 TL nominal değerli devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Şirket'in sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat bulundurmamaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri(*)	3	3
	3	3

(*) Şirket 24 Eylül 2014 tarihinde Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 1 TL değerindeki 1 adet hissesini 2.71 TL bedelle Doğu Holding Anonim Şirketi'nden devralmıştır. Bu hisseler finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları (Not 20)	5.995.222	11.893.439
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları (Not 20)	27.643	119.999
Toplam	6.022.865	12.013.438

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	55.977	316.022
Fon yönetim ücreti alacakları	1.632	10.236
Toplam	57.609	326.258

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	270.753	281.848
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	184.805	451.893
Toplam	455.558	733.741

6. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		
Personelden alacaklar (Not 20)	86.867	88.035
Diğer (Not 20)	119.781	4.445
Toplam	206.648	92.480

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Vergi, resim ve harçlar	160.948	693.561
Diğer	353.001	143.348
Toplam	513.949	836.909

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Personel prim karşılıkları	2.100.000	-
Kullanılmamış izin karşılıkları	570.766	354.847
Toplam	2.670.766	354.847

8. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 696.568 TL tutarındaki (31 Aralık 2014: 257.612 TL) peşin ödenmiş giderler Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

9. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2015	Girışler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Özel maliyetler	3.596.019	5.942	-	3.601.961
Demirbaşlar	3.830.893	149.411	(19.440)	3.960.864
	7.426.912	155.353	(19.440)	7.562.825
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2015	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Özel maliyetler	(180.674)	(179.920)	-	(360.594)
Demirbaşlar	(1.553.687)	(288.627)	6.456	(1.835.858)
	(1.734.361)	(468.547)	6.456	(2.196.452)
Net	5.692.551			5.366.373
Önceki Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2014	Girışler	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Özel maliyetler	2.386.555	-	-	2.386.555
Nakil vasıtaları	104.548	-	(104.548)	-
Demirbaşlar	2.715.583	84.609	-	2.800.192
	5.206.686	84.609	(104.548)	5.186.747
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2014	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Özel maliyetler	(1.594.757)	(241.500)	-	(1.836.257)
Nakil vasıtaları	(104.548)	-	104.548	-
Demirbaşlar	(1.796.736)	(183.959)	-	(1.980.695)
	(3.496.041)	(425.459)	104.548	(3.816.952)
Net	1.710.645			1.369.795

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEPÇİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2015</u>	<u>Girışler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2015</u>
Haklar	1.158.208	-	-	1.158.208
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2015</u>	<u>Cari dönem itfa payı</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2015</u>
Haklar	(924.769)	(23.900)	-	(948.669)
Net	233.439			209.539

Önceki Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>Girışler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2014</u>
Haklar	1.024.338	23.600	-	1.047.938
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>Cari dönem itfa payı</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2014</u>
Haklar	(907.776)	(8.107)	-	(915.883)
Net	116.562			132.055

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ödenecek ücretler	-	2.761.550
Ödenecek personel ücret vergileri	299.720	1.822.523
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	138.386	149.089
	438.106	4.733.162

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 10.000.000 TL)

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2014: 1 TL) nominal değerde 25.000.000 (31 Aralık 2014: 10.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

21 Nisan 2015 tarih ve 2015/18 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile, gerekli izinlerin alınmasının ardından, Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL'den, 25.000.000 TL'ye artırılmasına; artırılacak olan 15.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamının iç kaynaklardan karşılanmasına ve artırılan sermaye karşılığında, her biri 1 TL nominal bedelli 15.000.000 adet nama yazılı, primsiz ve imtiyazsız pay ihraç edilmesine ve ihraç edilen payların Şirket Pay Defteri'nde, Şirket'te tek pay sahipliği bulunan T. Garanti Bankası A.Ş. adına işlenmesine, mevcut pay senetlerinin iptal edilerek, payların yeni pay senetlerine bağlanmasına ve Şirket'te tek pay sahipliği bulunması nedeniyle bu paylara ilişkin olarak rüçhan hakkının sınırlandırılmamasına veya kaldırılmamasına karar verilmiştir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

DTT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEFİLER, MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 4.032.989 TL'dir (31 Aralık 2014: 3.496.189 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 öngörülmüş kar payıdır.

20 Mart 2015 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2014 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe olarak 536.800 TL'nin zorunlu yasal karşılıklar olarak ayrılmasından sonra, kalan 10.240.300 TL tutarındaki karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2015 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 2.610.279 TL tutarındadır (31 Aralık 2014: 7.369.979 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin (379.688) TL önceki dönemde oluşan aktüeryal kayıp, 31 Aralık 2014 itibarıyla özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

13. Hasılat

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Fon yönetim ücreti gelirleri	14.739.443	7.629.117	13.219.616	6.912.395
Performans ücreti gelirleri	3.210.891	1.226.636	4.593.476	3.826.450
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	263.475	121.905	463.271	235.959
	18.213.809	8.977.658	18.276.363	10.974.804

14. Faaliyet giderleri

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Genel yönetim giderleri	(14.512.536)	(7.335.490)	(12.541.894)	(6.557.937)
Pazarlama giderleri	(357.434)	(230.015)	(88.943)	(32.584)
Toplam faaliyet giderleri	(14.869.970)	(7.565.505)	(12.630.837)	(6.590.521)

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Faaliyet giderleri (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Genel yönetim giderleri:				
Personel giderleri	(9.481.405)	(4.766.259)	(8.313.370)	(4.311.386)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(1.114.677)	(479.029)	(850.209)	(368.940)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(889.554)	(347.361)	(714.501)	(411.169)
Kira ve bina giderleri	(1.317.644)	(900.516)	(1.064.430)	(674.046)
Amortisman ve itfa payları	(492.447)	(247.097)	(433.566)	(217.836)
Taşıtlar giderleri	(433.708)	(222.575)	(496.657)	(250.049)
Haberleşme giderleri	(134.110)	(27.059)	(84.146)	(42.958)
Temsil ve ağırlama giderleri	(165.735)	(81.535)	(103.987)	(64.908)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(243.737)	(178.815)	(205.013)	(96.474)
Danışmanlık giderleri	(55.811)	(22.400)	(92.006)	(32.421)
Seyahat giderleri	(54.805)	(21.715)	(70.568)	(39.756)
Bağışlar	(34.875)	(22.000)	(37.560)	(26.150)
Diğer	(94.028)	(19.129)	(75.881)	(21.844)
Toplam genel yönetim giderleri	(14.512.536)	(7.335.490)	(12.541.894)	(6.557.937)

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Personel giderleri				
Ücret giderleri	(6.487.983)	(3.297.668)	(5.525.287)	(2.850.302)
Personel prim karşılıkları	(2.100.000)	(1.050.000)	(1.960.000)	(990.000)
Sosyal yardımlar	(401.112)	(209.681)	(333.581)	(147.652)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(101.793)	(37.431)	(218.845)	(170.086)
Diğer personel giderleri (*)	(390.517)	(171.479)	(275.657)	(153.346)
Toplam personel giderleri	(9.481.405)	(4.766.259)	(8.313.370)	(4.311.386)

(*) 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.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Faaliyet giderleri (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Satış ve pazarlama giderleri:				
Reklam ve sponsorluk giderleri	(147.160)	(79.457)	(24.400)	(5.901)
Fon dağıtım giderleri	(97.678)	(97.678)	-	-
Pazarlama - satış ürün giderleri	(85.194)	(42.645)	(12.899)	(891)
Seyahat giderleri	(14.230)	(4.652)	(30.591)	(16.673)
Temsil ve ağırlama giderleri	(7.939)	(2.919)	(16.399)	(6.887)
Danışmanlık giderleri	(2.903)	(1.452)	(2.493)	(1.165)
Haberleşme giderleri	(2.330)	(1.212)	(2.161)	(1.067)
Toplam pazarlama giderleri	(357.434)	(230.015)	(88.943)	(32.584)

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Menkul kıymet faiz geliri	3.846	2.039	74.940	26.372
Vadeli hesap faiz geliri (*)	-	-	36.312	-
Maddi duran varlık satış karı, net	-	-	65.842	-
Toplam	3.846	2.039	177.094	26.372

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

16. Yatırım faaliyetlerinden giderler

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Maddi duran varlık satış zararı, net	(1.734)	(981)	-	-
Toplam	(1.734)	(981)	-	-

DTT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Vadeli hesap faiz geliri(*)	1.173.798	614.757	726.605	412.585
Menkul kıymet reeskont geliri, net	116.071	59.509	148.069	107.916
Menkul kıymet satış karı	48.380	10.948	22.124	15.925
Konusu kalmayan karşılıklar	17.159	-	-	-
Kur farkı geliri, net	31.370	12.137	-	-
Diğer	43.892	10.727	112.419	15.560
	1.430.670	708.078	1.009.217	551.986

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

18. Esas faaliyetlerden diğer giderler

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Kur farkı gideri, net	-	-	(42.633)	(35.284)
	-	-	(42.633)	(35.284)

19. Pay başına kazanç

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. İlişkili taraf açıklamaları

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
<i>Fon ve özel portföy yönetimi ücret alacakları</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	1.909.875	1.861.824
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	125.410	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	697.253	9.982.798
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	24.212	25.176
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları	5.710	8.593
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	16.043
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.259	5.808
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.570	71.150
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	603	1.822
<i>Fon yönetimi ve performans ücreti tahakkukları</i>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	3.170.316	-
BBVA Durbana International Fund	86.657	40.224
	<u>6.022.865</u>	<u>12.013.438</u>
	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	119.781	-
Personelden alacaklar	86.867	88.035
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım A.Ş.	-	4.445
	<u>206.648</u>	<u>92.480</u>

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatının 1.084.622 TL (31 Aralık 2014: 6.253.419 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır.

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	239.521	266.335
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	12.250	-
Antur Turizm A.Ş.	10.048	746
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	7.304	1.197
Personele borçlar	1.490	591
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	140	-
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım A.Ş.	-	687
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	-	12.292
	<u>270.753</u>	<u>281.848</u>

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEPÇİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
<i>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	59.598	16.301	657.073	340.625
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	-	-	20.307	8.688
	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
<i>Fon ve özel portföy yönetim ücretleri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	10.453.200	5.345.514	11.102.662	5.586.511
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	183.642	183.642	-	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	3.879.422	1.991.251	2.035.166	1.287.698
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	141.121	69.110	139.169	70.326
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları	44.572	19.267	32.989	17.747
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	13.182	306	46.974	23.219
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	9.844	4.826	26.681	13.373
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	9.642	4.433	29.994	14.492
Garanti Bilişim Teknoloji A.Ş.	3.542	1.769	9.450	4.847
BBVA Durbana International Fund	82.291	82.291	-	-
<i>Fon yönetimi performans ve yönetim ücreti tahakkukları</i>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	3.170.316	1.223.513	4.390.855	3.636.054
BBVA Durbana International Fund	86.657	1.830	36.402	9.342
Toplam	18.077.431	8.927.752	17.850.342	10.663.609

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
<i>Yazılım ve teknik hizmet giderleri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	645.405	337.626	539.522	263.709
<i>Fon dağıtım giderleri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	77.675	77.675	-	-
<i>Taahhüt giderleri</i>				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	317.054	165.801	334.559	206.037
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. AŞ	-	-	1.200	600
Doğuş Otomotiv Servis ve Tic.A.Ş.	-	-	382	-
<i>Komisyon giderleri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	86.900	44.279	73.671	37.000
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	45.467	27.645	31.859	17.008
<i>Reklam ve sponsorluk giderleri</i>				
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım ve İşletme A.Ş.	115.389	58.013	10.354	5.368
<i>Organizasyon, proje ve seyahat giderleri</i>				
Antur Turizm A.Ş.	34.814	13.252	71.707	26.284
Arena Giyim San. Turizm ve Tic A.Ş.	-	-	2.279	983
D- Et ve Et Ürünleri Gıda Paz. Tic A.Ş.	180	180	-	-
Göktrans Turizm A.Ş.	862	862	-	-
<i>Kira giderleri</i>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	-	455.379	222.850
Toplam	1.323.746	725.333	1.520.912	779.839

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren dönemde toplam 2.904.398 TL (30 Haziran 2014: 2.427.487 TL) tutarında kısa vadeli fayda sağlanmıştır.

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

21.1 Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, fonksiyonel para birimi olan TL ile gerçekleştirilen işlemlerindeki kur ile bilanço tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**21.1 Piyasa riski (devamı)***Kur riski (devamı)*

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
	30 Haziran 2015					31 Aralık 2014			
	<i>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</i>	<i>ABD Doları</i>	<i>AVRO</i>	<i>GBP</i>	<i>CHF</i>	<i>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</i>	<i>ABD Doları</i>	<i>AVRO</i>	<i>GBP</i>
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	315.603	117.543	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	14.205	3.050	602	1.000	-	235.088	101.000	25	-
4. <i>Dönen Varlıklar (1+2+3)</i>	329.808	120.593	602	1.000	-	235.088	101.000	25	-
5. <i>Ticari Alacaklar</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. <i>Diğer</i>	268.500	100.000	-	-	-	-	-	-	-
8. <i>Duran Varlıklar (5+6+7)</i>	268.500	100.000	-	-	-	-	-	-	-
9. <i>Toplam Varlıklar (4+8)</i>	598.308	220.593	602	1.000	-	235.088	101.000	25	-
10. Ticari borçlar	(101.473)	(37.793)	-	-	-	(145.778)	(1.465)	(50.357)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. <i>Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</i>	(101.473)	(37.793)	-	-	-	(145.778)	(1.465)	(50.357)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. <i>Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. <i>Toplam Yükümlülükler (13+17)</i>	(101.473)	(37.793)	-	-	-	(145.778)	(1.465)	(50.357)	-
20. <i>Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18)</i>	496.835	182.800	602	1.000	-	89.310	99.535	(50.332)	-

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**21.1 Piyasa riski (devamı)***Kur riski (devamı)***DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU**

	30 Haziran 2015		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	49.082	(49.082)	49.082	(49.082)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	49.082	(49.082)	49.082	(49.082)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	180	(180)	180	(180)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	180	(180)	180	(180)
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	422	(422)	422	(422)
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	422	(422)	422	(422)
Toplam (3+6+9)	49.684	(49.684)	49.684	(49.684)

	31 Aralık 2014		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	23.161	(23.161)	23.161	(23.161)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	23.161	(23.161)	23.161	(23.161)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(14.230)	14.230	(14.230)	14.230
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	(14.230)	14.230	(14.230)	14.230
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	8.931	(8.931)	8.931	(8.931)

8.931 (8.931)
DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

<u>30 Haziran 2015</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	23.972.053	23.972.053
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.427.334	3.427.334
Ticari alacaklar	6.080.474	6.080.474
Diğer alacaklar	206.648	206.648
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	455.558	455.558
Diğer borçlar (*)	353.001	353.001
<u>31 Aralık 2014</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	17.948.068	17.948.068
3 aydan uzun vadeli mevduatlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.807.340	2.807.340
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	94.568	94.869
Ticari alacaklar	12.339.696	12.339.696
Diğer alacaklar	92.480	92.480
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	733.741	733.741
Diğer borçlar (*)	143.348	143.348

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

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

- Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014		
Yatırım Fonu (alım satım amaçlı)	3.427.334	2.807.340	1.Seviye	Piyasa fiyatı

23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ