

**GARANTİ YATIRIM MENKUL
KIYMETLER A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide 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 konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

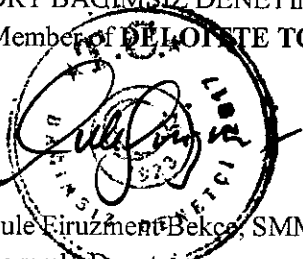
Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı 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 konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide 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 konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**


Şule Firuzmen Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Temmuz 2016

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-27

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUKASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		143.504.413	112.159.247
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	64.038.174	42.475.211
Finansal Yatırımlar	5	61.071.485	56.175.542
Ticari Alacaklar	6	1.424.064	811.913
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	16	5.033	193
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.419.031	811.720
Diğer Alacaklar		13.739.396	11.921.016
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	15	1.832.566	3.559.148
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		11.906.830	8.361.868
Türev Araçlar	17	1.984.405	312.298
Peşin Ödenmiş Giderler		1.224.806	463.243
Diğer Dönen Varlıklar		22.083	24
Duran Varlıklar		13.451.745	10.958.087
Finansal Yatırımlar	5	296.641	296.641
Maddi Duran Varlıklar	7	8.720.743	8.032.491
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	2.962.519	2.053.946
Ertelenmiş Vergi Varlığı		1.471.842	575.009
TOPLAM VARLIKLAR		156.956.158	123.117.334
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		57.393.707	39.394.952
Ticari Borçlar	6	5.903.916	5.027.602
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	16	73.354	126.811
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		5.830.562	4.900.791
Diğer Borçlar		43.095.857	27.641.729
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	16	885	9.950
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		43.094.972	27.631.779
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.179.984	271.744
Türev Araçlar		-	1.701
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.213.950	6.452.176
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	9	7.213.950	6.452.176
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.570.531	2.126.157
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.570.531	2.126.157
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9	2.570.531	2.126.157
ÖZKAYNAKLAR		96.991.920	81.596.225
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		62.807.050	47.923.525
Ödenmiş Sermaye	10	8.327.648	8.327.648
Sermaye Düzeltme Farkları		6.131.677	6.131.677
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(940.556)	(940.556)
Diğer Kazanç Kayıpları		(940.556)	(940.556)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	1.444.307	1.443.841
Geçmiş Yıllar Karları	10	32.960.449	26.766.817
Net Dönem Karı		14.883.525	6.194.098
Kontrol gücü olmayan paylar		34.184.870	33.672.700
TOPLAM KAYNAKLAR		156.956.158	123.117.334

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHASELEÇİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AIT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL.") olarak gösterilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş
		1 Ocak-	1 Nisan-	1 Ocak-	1 Nisan-
		30 Haziran 2016	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015	30 Haziran 2015
Hasılat	11	3.338.602.533	1.949.848.395	2.954.217.857	1.282.142.496
Satışların Maliyeti (-)	11	(3.262.713.500)	(1.914.081.376)	(2.923.471.274)	(1.265.051.263)
BRÜT KAR		75.889.033	35.767.019	30.746.583	17.091.233
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(59.610.145)	(31.416.801)	(23.578.034)	(12.199.486)
Pazarlama Giderleri (-)	12	(824.002)	(533.612)	(513.448)	(265.340)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.737.151	3.088.404	596.881	208.437
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(5.487.398)	(2.097.869)	(89.842)	(29.392)
ESAS FAALİYET KARI		16.704.639	4.807.141	7.162.140	4.805.452
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.093.772	2.061.099	237.070	237.070
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		18.798.411	6.868.240	7.399.210	5.042.522
Finansman Gelirleri	14	4.336.762	794.367	2.386.713	911.980
Finansman Giderleri (-)	14	(3.047.153)	(1.479.848)	(4.265.371)	(1.186.104)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		20.088.020	6.182.759	5.520.552	4.768.398
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
Dönem Vergi Gideri		(4.378.803)	(1.583.229)	(1.255.893)	(822.139)
Ertelenmiş Vergi Geliri		896.833	413.578	155.091	(146.376)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		16.606.050	5.013.108	4.419.750	3.799.883
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI		16.606.050	5.013.108	4.419.750	3.799.883
Dönem Karı Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.722.525	751.939	21.969	10.915
Ana Ortaklık Payları		14.883.525	4.261.169	4.397.781	3.788.968
		16.606.050	5.013.108	4.419.750	3.799.883
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-	-	-
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar					
Diğer Kazanç Kayıpları		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		16.606.050	5.013.108	4.419.750	3.799.883
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.722.525	751.939	21.969	10.915
Ana Ortaklık Payları		14.883.525	4.261.169	4.397.781	3.788.968
		16.606.050	5.013.108	4.419.750	3.799.883

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2016 DÖNEMİNE AIT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikli Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
			Diger Kazanç/Kayıplar	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Ann Ortaklığın Özkaynakları						
ÖNCEKİ DÖNEM												
<i>Bağımsız denetimden geçmiştir</i>												
1 Ocak 2015 İtibaryla Bakıyalar	8.327.648	6.131.677	(978.446)	1.440.602	4.482.300	22.287.756	41.691.537	34.777.137	76.468.674			
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	-	(4.482.300)	4.482.300	-	-	-			
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	-	3.239	-	(3.239)	-	-	-			
Temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.353.747)			(1.353.747)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	4.397.781	-	4.397.781	-	4.397.781	21.969	4.419.750			4.419.750
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-
Net dönem karı	-	-	4.397.781	-	4.397.781	-	4.397.781	21.969	4.419.750			4.419.750
30 Haziran 2015 İtibaryla Bakıyalar (Dönem Sonu)	8.327.648	6.131.677	(978.446)	1.443.841	4.397.781	26.766.817	46.089.318	33.445.359	79.534.677			
CARİ DÖNEM												
<i>Bağımsız denetimden geçmiştir</i>												
1 Ocak 2016 İtibaryla Bakıyalar	8.327.648	6.131.677	(940.556)	1.443.841	6.194.098	26.766.817	47.923.525	33.672.700	81.596.225			
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	-	(6.194.098)	6.194.098	-	-	-			
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	-	466	-	(466)	-	-	-			
Temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.210.355)			(1.210.355)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	14.883.525	-	14.883.525	-	14.883.525	1.722.525	16.606.050			16.606.050
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-
Net dönem karı	-	-	14.883.525	-	14.883.525	-	14.883.525	1.722.525	16.606.050			16.606.050
30 Haziran 2016 İtibaryla Bakıyalar (Dönem Sonu)	8.327.648	6.131.677	(940.556)	1.444.307	14.883.525	32.960.449	62.807.050	34.184.870	96.991.920			

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEMEÇİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

İlişkili dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		24.487.395	32.389.835
<i>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</i>		16.606.050	4.419.750
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7-8	1.617.048	1.017.621
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		3.481.970	1.100.802
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		520.276	550.858
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		6.308.200	1.929.989
Duran Varlıkların elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(242.089)	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	(14.581)
Türev Araçlar ile İlgili Düzeltmeler		(1.673.808)	31.247
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ve Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		(2.976.895)	1.453.082
Temettü Gelirleri		(2.156.491)	(285.011)
Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		89.873	-
Faiz gideri		909.411	686.536
Faiz geliri		(1.603.489)	(1.922.838)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		11.194.800	27.123.901
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.919.048)	(3.346.900)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(612.151)	173.977
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.818.380)	655.607
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(22.059)	102.389
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(761.563)	(326.926)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		876.314	425.788
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		15.451.687	29.439.966
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(7.587.461)	(3.701.521)
Ödenen Personel Primleri		(5.472.385)	(3.698.173)
Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin Vergi Ödemeleri		(149.943)	(1.330.469)
Alınan Faizler		(3.470.563)	(584.708)
		1.505.430	1.911.829
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(1.714.493)	(1.472.736)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(1.499.380)	(732.043)
Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		242.089	-
Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri		2.156.491	285.011
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Faizler		(906.970)	(648.937)
Ödenen Temettü (Bağlı Ortaklık)		(1.210.355)	(1.353.747)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri varlıklar üzerindeki etkisi		(89.873)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)			
		21.464.904	28.467.383
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	42.447.119	27.272.091
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	63.912.023	55.739.474

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ("Şirket"), Döviz İşlem ve Ticaret Merkezi A.Ş. unvanıyla, yabancı paralar üzerinden alım satım işlemlerinde bulunmak üzere 24 Eylül 1987 tarihinde 1.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket'in unvanı, 27 Mayıs 1991 tarihinde Birleşik Menkul Kıymetler A.Ş. olarak değiştirilmiş ve sermayesi 10.000 TL'ye çıkartılmıştır. Aynı tarihte faaliyet alanında da bir değişikliğe gidilerek, Şirket'in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile finansal değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmak olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in ünvanı, 9 Ekim 1991 tarihinde Garanti Menkul Kıymetler Anonim Şirketi, 26 Temmuz 1999 tarihinde ise Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

SPK'nın 17 Aralık 2015 tarih 35 sayılı toplantısında, Şirket'in III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"i uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek geniş yetkili aracı kurum olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiş ve 22 Ocak 2016 tarihinde Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi Şirket tarafından alınmıştır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100	%100
Toplam	<u>%100</u>	<u>%100</u>

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 373'dir (31 Aralık 2015: 375).

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

Şirket'in bağlı ortaklığının (Şirket ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklığı, birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır) ana faaliyet konusu aşağıda belirtildiği gibidir:

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.:

Bu ortaklığın amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (devamı)

Ortaklık bu amaç dahilinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek biçimde dağıtır,
- Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Temmuz 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide 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.

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,304	99,97

31 Aralık 2015

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,304	99,97

Konsolide finansal tablolar Şirket tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar.

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alma tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Şirket Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesinin yarısından fazlasına sahip olmadığı, dolayısıyla toplam oyların yarısından fazlasını kontrol etmediği halde yönetim kurulunun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisini kullanarak işletmenin kontrolünü elinde bulundurmaktadır. Dolayısıyla, Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., Şirket tarafından kontrol edilmekte ve ekteki finansal tablolarda konsolide edilmektedir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup'un önemli kontrol gücü olmayan paylara sahip olan bağlı ortaklığının finansal bilgilerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		
Dönen varlıklar	35.635.493	35.139.891
Duran varlıklar	54.283	32.332
Kısa vadeli yükümlülükler	151.062	176.663
Uzun vadeli yükümlülükler	184.160	172.384
	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
Hasılat	26.244.308	39.985.503
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	1.781.378	22.720
Dönem karı/zararı	1.781.378	22.720
Toplam kapsamlı gelir	1.781.378	22.720

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır. Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE 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

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) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

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

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla özet ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kasa	10.185	13.335
Bankalar	23.783.384	23.746.712
- Vadeli mevduat	14.167.586	19.673.448
- Vadesiz mevduat	9.615.798	4.073.264
Ters Repo Alacakları	40.244.605	18.715.164
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	64.038.174	42.475.211
Faiz tahakkukları (-)	(126.151)	(28.092)
Nakit akış amaçlı genel toplam	63.912.023	42.447.119

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla konsolide nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler 126.151 TL tutarındaki faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir (31 Aralık 2015: 28.092 TL).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla banka mevduatının 4.051.312 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 8.658.234 TL) Grup'un ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki vadeli mevduat hesaplarında, 3.072.914 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 2.816.942 TL) vadesiz mevduat hesaplarında bulunmaktadır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, bankalardaki 8 Temmuz 2016 -29 Temmuz 2016 vadeli 10.116.274 TL tutarındaki mevduatın faiz oranı %11,75 - %13,25'tir (31 Aralık 2015: vade tarihi 4 Ocak 2016 - 18 Ocak 2016, 9.803.761 TL, faiz oranı %7,5 - %14,70'dir.).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, bankalardaki 1 Ağustos 2016 vadeli 4.051.312 TL tutarındaki yabancı para cinsinden mevduatın faiz oranı %2,45'tir. (31 Aralık 2015: 11 Ocak 2016 vadeli ve 19 Ocak 2016 vadeli 7.858.070 TL tutarındaki yabancı para cinsinden mevduatın faiz oranı %1,70 - %1,90'dir).

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranı %8,71 - %8,75'tir ve vadeleri 1 gündür (31 Aralık 2015: faiz oranı %10 - %10,29 ve vadeleri 4 gündür).

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Finansal Yatırımlar

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

<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>30 Haziran 2016</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Makul Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	26.448.668	27.374.664	27.374.664
Özel kesim tahvilleri	5.720.000	5.898.041	5.898.041
Repoya konu edilen devlet tahvilleri	1.281.225	1.324.306	1.324.306
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	23.463.370	23.628.842	23.628.842
<u>Yatırım fonları</u>	2.745.061	2.845.632	2.845.632
Toplam	59.658.324	61.071.485	61.071.485
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2015</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Makul Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	26.685.255	26.912.705	26.912.705
Özel kesim tahvilleri	6.038.368	6.190.499	6.190.499
Repoya konu edilen devlet tahvilleri	9.995.058	8.813.703	8.813.703
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	14.920.594	14.152.762	14.152.762
<u>Yatırım fonları</u>	100.000	105.873	105.873
Toplam	57.739.275	56.175.542	56.175.542

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Menkul kıymetlerin ortalama faiz oranı %9,84'tür (31 Aralık 2015: %9,39).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde kurucusu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olan ve makul değeri 516.868 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu ile makul değeri 2.328.764 TL olan Garanti Portföy A.Ş. Garanti Bankası B Tipi Şubesiz Likit Fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: Kurucusu Garanti Bankası A.Ş. olan ve makul değeri 105.873 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu) bulunmaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Finansal Yatırımlar (devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, nominal değeri 11.000.000 TL (31 Aralık 2015: 11.630.000 TL) ve defter değeri 11.239.141 TL (31 Aralık 2015: 11.929.714 TL) tutarındaki devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Grup'un sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	
	Defter değeri (*)	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları:		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
Toplam	296.641	

	31 Aralık 2015	
	Defter değeri (*)	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları:		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
Toplam	296.641	

(*) Finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.

6. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 16)	5.033	193
Müşterilerden alacaklar	963.800	811.682
Menkul kıymet satımlarından kaynaklanan alacaklar	455.210	-
Diğer Ticari Alacaklar	21	38
Toplam	1.424.064	811.913

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 16)	73.354	126.811
Menkul kıymet alımlarından kaynaklanan borçlar	1.138.761	2.723.828
Satıcılara borçlar	4.691.801	2.176.963
Toplam	5.903.916	5.027.602

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Maddi Duran Varlıklar

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Taşıtlar	973.984	-	(325.172)	648.812
Demirbaşlar	1.886.768	103.153	-	1.989.921
Ofis ekipmanları	10.374.878	1.399.370	-	11.774.248
Özel maliyetler	5.214.287	211.970	-	5.426.257
	18.449.917	1.714.493	(325.172)	19.839.238

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2016	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Taşıtlar	(785.554)	(13.158)	325.172	(473.540)
Demirbaşlar	(1.263.159)	(80.271)	-	(1.343.430)
Ofis ekipmanları	(5.316.303)	(685.517)	-	(6.001.820)
Özel maliyetler	(3.052.410)	(247.295)	-	(3.299.705)
	(10.417.426)	(1.026.241)	325.172	(11.118.495)
Net Defter Değeri	8.032.491			8.720.743

Önceki Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Taşıtlar	1.307.435	-	-	1.307.435
Demirbaşlar	1.551.308	14.366	-	1.565.674
Ofis ekipmanları	5.510.856	1.454.551	-	6.965.407
Özel maliyetler	4.431.457	3.819	-	4.435.276
	12.801.056	1.472.736	-	14.273.792

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2015	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Taşıtlar	(1.099.641)	(33.312)	-	(1.132.963)
Demirbaşlar	(1.086.559)	(88.963)	-	(1.175.522)
Ofis ekipmanları	(4.658.472)	(254.164)	-	(4.912.636)
Özel maliyetler	(2.389.016)	(429.474)	-	(2.818.490)
	(9.233.688)	(805.913)	-	(10.039.601)
Net Defter Değeri	3.567.368			4.234.191

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan sigorta tutarı 23.487 TL'dir (31 Aralık 2015: 24.178 TL).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Haklar	3.699.339	1.499.380	-	5.198.719
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	20.521	-	-	20.521
	3.719.860	1.499.380	-	5.219.240

İtfa Payları	1 Ocak 2016	Cari dönem itfa payı(*)	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Haklar	(1.653.142)	(590.492)	-	(2.243.634)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(12.772)	(315)	-	(13.087)
	(1.665.914)	(590.807)	-	(2.256.721)
Net Defter Değeri	2.053.946			2.962.519

Önceki Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Haklar	1.446.918	732.043	-	2.178.961
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	20.521	-	-	20.521
	1.467.439	732.043	-	2.199.482

İtfa Payları	1 Ocak 2015	Cari dönem itfa payı(*)	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Haklar	(1.125.027)	(211.023)	-	(1.336.050)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(7.339)	(685)	-	(8.024)
	(1.132.366)	(211.708)	-	(1.344.074)
Net Defter Değeri	335.073			855.408

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

9. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<i>Kısa vadeli karşılıklar</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	1.907.700	979.791
- Personel prim karşılığı	5.306.250	5.472.385
	7.213.950	6.452.176
<i>Uzun vadeli karşılıklar</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	2.570.531	2.126.157
	2.570.531	2.126.157

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un kayıtlı sermayesi 8.327.648 TL'dir (31 Aralık 2015: 8.327.648 TL). 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,001 TL nominal değerde 8.327.648.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100,00	%100,00
Toplam	<u>%100,00</u>	<u>%100,00</u>

Şirket'in bağlı ortaklığı 27 Nisan 2016 tarihli olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile ; 1 Ocak 2015-31 Aralık 2015 hesap dönemine ait 282.262 TL dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir kardan 218.149 TL ve olağanüstü yedeklerden 981.851 TL olmak üzere 1.200.000 TL pay sahiplerine ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği(II-17.1) düzenlemeleri dahilinde net dağıtılabilir kardan 50.000 TL Yönetim Kurulu üyelerine kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Nakit kar payı dağıtımını 10 Haziran 2016 tarihinde tamamlanmıştır.

Sermaye düzeltmesi farkları

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yansıtılmış olup, sermayeye ilişkin 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan enflasyon düzeltmesi tutarları, özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 1.444.307 TL'dir (31 Aralık 2015: 1.443.841 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 32.960.449 TL tutarında geçmiş yıl karları olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 26.766.817 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, 940.556 TL tutarındaki net aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 940.556 TL aktüeryal kayıp).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Hasılat

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Satış gelirleri				
Hisse senedi satışları	227.034.838	107.966.536	72.230.004	44.011.836
Devlet tahvili satışları	3.026.409.100	1.800.883.511	2.782.806.860	1.210.275.272
Özel kesim tahvili satışları	-	-	23.135.526	11.521.968
Aracı kuruluş varantları	500	-	-	-
Döviz satışları	8.834.859	4.530.301	47.569.343	-
Yatırım fonları satışları	1.049.397	959.397	101.012	101.012
Toplam	3.263.328.694	1.914.339.745	2.925.842.745	1.265.910.088
Hizmet gelirleri				
Kurtaj gelirleri	55.083.134	26.283.239	16.199.311	7.964.732
Viop Gelirleri	10.527.991	4.645.327	40.520	17.441
Danışmanlık hizmet gelirleri (*)	474.773	313.957	259.779	106.898
Halka arz, aracılık ve diğer hizmet gelirleri	941.460	670.918	798.744	366.155
Kaldıraçlı işlem alım satım karları	5.834.338	2.642.996	6.972.478	5.391.161
Diğer hizmet gelirleri	299.918	139.655	3.465.247	1.805.403
Toplam hizmet gelirleri	73.161.614	34.696.092	27.736.079	15.651.865
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	2.112.225	812.558	639.033	580.543
Hasılat toplamı	3.338.602.533	1.949.848.395	2.954.217.857	1.282.142.496
Satışların maliyeti				
Hisse senedi satış maliyeti	(226.054.636)	(108.193.888)	(71.400.316)	(43.729.628)
Devlet tahvili satış maliyeti	(3.026.794.509)	(1.800.415.138)	(2.781.334.356)	(1.209.698.680)
Özel kesim tahvili satış maliyeti	-	-	(23.135.526)	(11.521.968)
Aracı kuruluş varantları maliyeti	(1.000)	-	-	-
Döviz satış maliyeti	(9.863.355)	(5.472.350)	(47.601.076)	(100.987)
Toplam	(3.262.713.500)	(1.914.081.376)	(2.923.471.274)	(1.265.051.263)
Brüt kar	75.889.033	35.767.019	30.746.583	17.091.233

(*) Grup, sözleşmelere istinaden halka arzlarda kurumsal firmalara yatırım danışmanlığı hizmeti vermektedir. Proje sonuçları güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği ve katılan maliyetlerin kazanılması muhtemel olmadığı için, Grup hasılatı ancak kesinleştiğinde ve para tahsil edildiğinde kayıtlarına almaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Faaliyet Giderleri

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri	(59.610.145)	(31.416.801)	(23.578.034)	(12.199.486)
Pazarlama giderleri	(824.002)	(533.612)	(513.448)	(265.340)
Toplam faaliyet giderleri	(60.434.147)	(31.950.413)	(24.091.482)	(12.464.826)

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri:</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Personel giderleri (*)	(38.992.558)	(20.623.909)	(12.327.997)	(6.229.363)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(4.752.404)	(2.689.513)	(2.028.857)	(1.084.769)
Borsa aidatları	(5.316.849)	(2.986.172)	(4.147.358)	(2.229.225)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 7 ve 8)	(1.617.048)	(859.456)	(1.017.621)	(518.597)
Kira giderleri	(3.202.191)	(1.595.293)	(1.179.752)	(613.768)
Taahhüt giderleri	(878.019)	(476.208)	(350.994)	(174.823)
Vergi, resim ve harçlar	(670.568)	(289.613)	(834.610)	(398.290)
Aidat giderleri	(392.073)	-	(54.772)	-
Eğitim ve kurs giderleri	(84.799)	(61.754)	(47.474)	(39.051)
Haberleşme giderleri	(286.564)	(162.297)	(105.769)	(54.204)
Müşavirlik giderleri	(113.742)	(61.532)	(106.538)	(54.800)
Diğer giderler	(3.303.330)	(1.611.054)	(1.376.292)	(802.596)
Toplam	(59.610.145)	(31.416.801)	(23.578.034)	(12.199.486)

(*) Personel prim karşılığı, kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri personel giderleri altında sınıflanmıştır.

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
<i>Pazarlama giderleri:</i>				
Aracılık hizmet komisyon giderleri	(51.882)	(17.489)	(70.704)	(36.464)
Seyahat giderleri	(319.835)	(232.649)	(190.861)	(96.628)
Temsil ve ağırlama giderleri	(170.952)	(111.395)	(49.081)	(34.439)
Portföy yönetim ücreti	(148.357)	(73.770)	(148.177)	(72.566)
Reklam ve tanıtım giderleri	(127.463)	(92.796)	(49.375)	(19.993)
Kotta kalma ücreti	(5.513)	(5.513)	(5.250)	(5.250)
Toplam	(824.002)	(533.612)	(513.448)	(265.340)

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri 1 Ocak – 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde 1.617.048 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 1.017.621 TL) tutarındadır. 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri ve izin karşılığı gideri sırasıyla 520.276 TL ve 1.001.950 TL tutarındadır (30 Haziran 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri 550.858 TL'dir. Aynı dönem için 185.393 TL tutarında izin karşılığı gideri oluşmuştur). Personel prim karşılığı gideri 8.501.768 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 1.744.596 TL) tutarındadır.

14. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Finansal gelirler				
Devlet tahvili faiz gelirleri	1.126.920	205.920	972.457	102.240
Devlet tahvili/Hazine bonusu reeskont gelirleri	1.722.082	178.438	21.913	15.001
Mevduat faiz gelirleri	476.569	276.612	768.170	529.559
Özel kesim tahvil ve bono faiz geliri	-	-	182.211	-
VİOP nema gelirleri	229.221	125.302	179.312	90.954
Hisse senetleri gelir reeskontları	549.797	(114.014)	105.650	62.381
Diğer	232.173	122.109	157.000	111.845
Toplam	4.336.762	794.367	2.386.713	911.980
Finansal giderler				
Türev piyasası işlem giderleri	(810.784)	(738.279)	(1.151.512)	12.174
Faiz gideri	(909.411)	(493.584)	(686.536)	(490.141)
Komisyon giderleri	(876.846)	(393.851)	(1.082.215)	(844.226)
Devlet tahvili/Hazine bonusu reeskont giderleri	(53.356)	428.844	(1.226.039)	3.432
Hisse senetleri gider reeskontları	(388.414)	(281.642)	(110.181)	140.023
Diğer giderler	(8.342)	(1.336)	(8.888)	(7.366)
Toplam	(3.047.153)	(1.479.848)	(4.265.371)	(1.186.104)

15. Pay Başına Kazanç

Pay Başına Kazanç ilişkin 33 no'lu Türkiye Muhasebe Standardı'nın ("TMS 33") üçüncü paragrafı uyarınca hazırlanmamıştır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Not 4)	7.124.226	11.475.176
Toplam	7.124.226	11.475.176

Finansal Yatırımlar

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraflara ait hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde kurucusu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olan ve makul değeri 516.868 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu ile makul değeri 2.328.764 TL olan Garanti Portföy A.Ş. Garanti Bankası B Tipi Şubesiz Likit Fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: Kurucusu Garanti Bankası A.Ş. olan ve makul değeri 105.873 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu) bulunmaktadır.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		
Doğuş Holding A.Ş.	49	193
Garanti Emeklilik ve Hayat	4.984	-
Toplam	5.033	193

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. – Kurtaj alacakları	-	348.981
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	62.497	3.582
Personelden Alacaklar	1.770.069	3.206.585
Toplam	1.832.566	3.559.148

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	24.749	24.376
Antur Turizm A.Ş.	17.242	15.153
T.Garanti Bankası A.Ş.-Kredi Kartları	9.634	16.771
T.Garanti Bankası A.Ş.-Genel Müdürlük	646	67.191
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	13.238	3.228
Garanti Bilişim Teknoloji ve Ticaret A.Ş.	7.845	-
Diğer	-	92
Toplam	73.354	126.811

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Doğuş Holding	-	8.255
Doğuş Gayrimenkul	-	450
Garanti Hizmet Yönetimi	885	885
Soya Restoran (Biz Cafe)	-	360
Toplam	885	9.950

İlişkili Taraflarla İşlemler

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Kurtaj gelirleri	-	-	14.341.568	7.108.300
Aracılık ve danışmanlık hizmet geliri	699.945	337.903	702.052	390.801
Yatırım fonu yönetim ücret gelirleri	-	-	40.520	17.441
Yetkilendirme sözleşme bedeli	10.000	10.000	10.000	-
Mevduat faiz geliri	88.086	48.047	91.766	49.134
Diğer gelirler	-	-	86.796	85.848
Toplam	798.031	395.950	15.272.702	7.651.599
	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Komisyon giderleri	145.359	72.604	147.843	72.032
Kira ve bina giderleri	2.607.451	1.291.155	1.179.852	613.769
Taşıt kiralama ve araç giderleri	761.933	403.674	262.248	127.909
Seyahat giderleri	237.602	156.707	95.510	45.965
Program geliştirme ücreti	231.126	115.026	925	353
Temsil ağırlama giderleri	27.625	25.498	28.844	25.101
Sigorta giderleri	92.693	45.258	49.825	32.930
Diğer giderler	67.392	43.747	75.683	44.701
Toplam	4.171.181	2.153.669	1.840.730	962.760

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 4.345.794 TL'dir (30 Haziran 2015: 5.308.879 TL).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tüm forward işlemleri Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş ile yapılmıştır (31 Aralık 2015: Tüm forward işlemleri Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş ile yapılmıştır).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş'den maddi duran varlık alımı yapılmamıştır (31 Aralık 2015: 1.760.987 TL).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş'den vergi dahil 146.210 TL maddi olmayan duran varlık alımı yapmıştır (31 Aralık 2015: 1.638.344 TL).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Grup finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) kapsamında yapmaktadır. Grup Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

17.1 Piyasa riski

Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL’ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile bilanço tarihindeki kur oranlardaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup’un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

17.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar						
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	13.279.621	4.085.437	455.000	10.936.616	3.242.281	475.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.279.621	4.085.437	455.000	10.936.616	3.242.281	475.000
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	13.279.621	4.085.437	455.000	10.936.616	3.242.281	475.000
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(1.458.002)	-	(455.000)	(1.509.360)	-	(475.000)
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(1.458.002)	-	(455.000)	(1.509.360)	-	(475.000)
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	11.821.619	4.085.437	-	9.427.256	3.242.281	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

17.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın aşağıdaki tabloda sıralanan yabancı paralar karşısında %10'luk değer değişiminin Grup'un kar/zarar ve özkaynağına etkisi aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur. Bu analizde faiz oranları ve diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	Gelir ve Gider		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2016				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	1.182.162	(1.182.162)	1.182.162	(1.182.162)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	1.182.162	(1.182.162)	1.182.162	(1.182.162)
Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Diğer Döviz Net Etkisi (4+5)	-	-	-	-
Toplam (3+6)	1.182.162	(1.182.162)	1.182.162	(1.182.162)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	Gelir ve Gider		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2015				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	942.726	(942.726)	942.726	(942.726)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	942.726	(942.726)	942.726	(942.726)
Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Diğer Döviz Net Etkisi (4+5)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	942.726	(942.726)	942.726	(942.726)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

17.1 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Grup, sahip olduğu nakdi günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	25.045.073	32.395.224
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	9.551.938	9.521.683
	<u>34.597.011</u>	<u>41.916.907</u>

Grup'un bilançosunda alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 34.597.011 TL (31 Aralık 2015: 41.916.907 TL) tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla net dönem karı/zararında 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 414.865 TL azalış veya 442.115 TL artış oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 719.373 TL azalış veya 770.405 TL artış oluşmaktadır).

Hisse senedi riski

Hisse senedi fiyat riski

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %10 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 2.647.447 TL artış veya 2.647.447 TL azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 1.425.864 TL artış/azalış).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

17.2 Finansal Araçların Kategorileri:

<u>30 Haziran 2016</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	64.038.174	64.038.174
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	61.071.485	61.071.485
Ticari alacaklar	1.424.064	1.424.064
Diğer alacaklar	13.739.396	13.739.396
Türev araçlar	1.984.405	1.984.405
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	5.903.916	5.903.916
Türev araçlar	-	-
Diğer borçlar(*)	39.201.050	39.201.050
<u>31 Aralık 2015</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	42.475.211	42.475.211
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	56.175.542	56.175.542
Ticari alacaklar	811.913	811.913
Diğer alacaklar	11.921.016	11.921.016
Türev araçlar	312.298	312.298
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	5.027.602	5.027.602
Türev araçlar	1.701	1.701
Diğer borçlar(*)	24.576.534	24.576.534

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

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Grup, 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 çevrilmiştir. Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Finansal Araçlar Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015		
Hisse senetleri (alım satım amaçlı) (*)	23.628.842	14.152.762	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Özel kesim tahvilleri	5.898.041	6.190.499	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Devlet tahvilleri	28.698.970	35.726.408	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Yatırım Fonları	2.845.632	105.873	1.Seviye	Piyasa fiyatı
VIOP kontratları	420.206	312.298	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Forward İşlemler	(1.597)	(1.701)	2.Seviye	İndirgenmiş nakit akımları

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 296.641 TL tutarında uzun vadeli finansal yatırım maliyet değeri ile izlenmektedir (31 Aralık 2015: 296.641 TL).

18. Raporlama döneminden sonraki sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.

19. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar bakiyesi içerisinde 7.664.693 TL tutarında Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası işlem teminatları yer almaktadır (31 Aralık 2015: 7.274.416 TL).

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar bakiyesi içerisinde 38.788.141 TL tutarında repo satışlarından elde edilen fonlar yer almaktadır (31 Aralık 2015: 23.999.533 TL).

Esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde 6.623.306 TL tutarında kur farkı gelirleri yer almaktadır (30 Haziran 2015: 300.599 TL).

Esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde (5.469.408) TL tutarında kur farkı giderleri yer almaktadır (30 Haziran 2015: (87.414) TL).

Yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde 1.851.682 TL tutarında temettü gelirleri yer almaktadır (30 Haziran 2015: 237.070 TL).