

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

**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE İNCELEME RAPORU**

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		88,091,039	89,502,888	62,783,040
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	7,539,576	14,244,985	18,876,633
Finansal Yatırımlar	4	73,647,342	69,237,032	41,752,296
Ticari Alacaklar	5	572,452	1,104,797	54,004
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	22,709	22,663	8,250
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		549,743	1,082,134	45,754
Diğer Alacaklar	6	5,980,422	4,486,069	1,520,815
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	22	202,223	182,378	47,671
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5,778,199	4,303,691	1,473,144
Türev Araçlar		38,129	157,718	11,930
Peşin Ödenmiş Giderler	7	313,118	272,287	567,362
Duran Varlıklar		3,171,733	3,704,848	6,895,968
Finansal Yatırımlar	4	136,928	46,928	46,928
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	-	-	2,545,425
Maddi Duran Varlıklar	9	2,133,644	2,808,383	3,427,924
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	270,697	80,533	90,483
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	630,464	769,004	785,208
TOPLAM VARLIKLAR		91,262,772	93,207,736	69,679,008
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		19,755,434	28,107,787	9,300,800
Ticari Borçlar	5	3,174,410	3,305,639	2,232,470
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22	90,751	88,775	16,533
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		3,083,659	3,216,864	2,215,937
Diğer Borçlar		12,965,703	20,418,689	2,799,797
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		12,965,703	20,418,689	2,799,797
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	331,477	26,087	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		3,283,844	4,357,372	4,268,533
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	3,188,453	4,047,668	3,748,269
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	95,391	309,704	520,264
Uzun Vadeli Yükümlülükler		798,529	724,917	553,145
Uzun Vadeli Karşılıklar		798,529	724,917	552,191
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	798,529	724,917	552,191
Diğer Borçlar		-	-	954
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-	954
ÖZKAYNAKLAR		70,708,809	64,375,032	59,825,063
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		37,184,688	30,079,688	29,622,727
Ödenmiş Sermaye	13	8,327,648	8,327,648	8,327,648
Sermaye Düzeltmesi Farkları		6,131,677	6,131,677	6,131,677
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		480	31	31
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	1,458,005	937,355	937,355
Geçmiş Yıllar Karları	13	14,584,971	14,226,016	12,313,914
Net Dönem Karı		6,681,907	456,961	1,912,102
Kontrol gücü olmayan paylar		33,524,121	34,295,344	30,202,336
TOPLAM KAYNAKLAR		91,262,772	93,207,736	69,679,008

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Enerji Mahallesi Tepecek Yolu
Dünya Sok. No:1/34337
Beşiktaş - İSTANBUL

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Hasılat	14	31,472,015	7,442,185	24,003,271	6,478,922
BRÜT KAR		31,472,015	7,442,185	24,003,271	6,478,922
Pazarlama Giderleri (-)	15	(1,047,989)	(232,208)	(4,820,226)	(1,108,257)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(22,115,773)	(7,057,158)	(20,808,257)	(6,761,090)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	210,161	124,634	1,316,200	1,197,374
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(10,648)	(2,273)	(50,383)	(12,558)
ESAS FAALİYET KARI		8,507,766	275,180	(359,395)	(205,609)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	49,998	-	6,935	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		8,557,764	275,180	(352,460)	(205,609)
Finansman Gelirleri	19	3,049,965	1,502,226	2,409,281	816,170
Finansman Giderleri (-)	19	(1,871,864)	(358,718)	(365,507)	(138,573)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER ÖNCESİ VERGİ KARI		9,735,865	1,418,688	1,691,314	471,988
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
Dönem Vergi Gideri	20	(1,605,005)	(391,305)	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	20	(138,540)	82,582	246,803	(15,830)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		7,992,320	1,109,965	1,938,117	456,158
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI / ZARARI		7,992,320	1,109,965	1,938,117	456,158
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1,310,413	69,394	3,545,502	625,587
Ana Ortaklık Payları		6,681,907	1,040,571	(1,607,385)	(169,429)
		7,992,320	1,109,965	1,938,117	456,158
Diğer Kapsamlı Gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		7,992,320	1,109,965	1,938,117	456,158
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1,310,413	69,394	3,545,502	625,587
Ana Ortaklık Payları		6,681,907	1,040,571	(1,607,385)	(169,429)
		7,992,320	1,109,965	1,938,117	456,158

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Denizli Sok. No:1 34837
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Birikmiş Karlar										
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kardan Ayrılan Kusullanmış Yedekler	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM										
Yeniden Düzellenmiş										
Bağımsız İncelenmeden Geçmiştir										
1 Ocak 2012 İtibarıyla Bakiyeler (önceden raporlanan)	2.2	8,327,648	6,131,677	31	937,355	2,141,255 (229,153)	14,297,591 (1,983,677)	31,835,557 (2,212,830)	30,202,336	62,037,893 (2,212,830)
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 Ocak 2012 İtibarıyla Bakiyeler (yeniden düzenlenmiş tutarlar)		8,327,648	6,131,677	31	937,355	1,912,102 (1,912,102)	12,313,914 1,912,102	29,622,727	30,202,336	59,825,063
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	(1,607,385)	-	-	3,545,502	1,938,117
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2012 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	13	8,327,648	6,131,677	31	937,355	(1,607,385)	14,226,016	28,015,342	33,747,838	61,763,180
CARİ DÖNEM										
Bağımsız İncelenmeden Geçmiştir										
1 Ocak 2013 İtibarıyla Bakiyeler (önceden raporlanan)	2.2	8,327,648	6,131,677	31	937,355	624,224 (167,263)	16,438,846 (2,212,830)	32,459,781 (2,380,093)	34,295,344	66,755,125 (2,380,093)
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 Ocak 2013 İtibarıyla Bakiyeler (yeniden düzenlenmiş tutarlar)		8,327,648	6,131,677	31	937,355	456,961 (456,961)	14,226,016 456,961	30,079,688	34,295,344	64,375,032
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	5,617	-	(5,617)	-	-
Kardan ayrılan kusullanmış yedeklere transfer		-	-	-	5,617	-	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	13	-	-	449	22,819	-	399,825	423,093	(1,041,498)	(618,405)
Diğer Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	492,214	-	(492,214)	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	(1,040,138)	(1,040,138)
Tenettiller		-	-	-	-	-	-	-	-	7,992,320
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	6,681,907	-	6,681,907	1,310,413	-
30 Eylül 2013 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	13	8,327,648	6,131,677	480	1,458,005	6,681,907	14,584,971	37,184,688	33,524,121	70,708,809

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Etiler Mahallesi Tepecek Yolu
 Dışişleri Sok. No:1 34337
 Beşiktaş-İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Önceki Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4,818,218)	(14,965,168)
Dönem karı		7,992,320	1,938,117
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8, 9, 10	821,096	822,834
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	20	1,743,544	(246,803)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12	111,172	128,914
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12	2,290,184	2,342,049
Duran Varlıkların elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıp/Kazançlar ile ilgili Düzeltmeler	17	(58,925)	(1,125,464)
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(214,313)	(432,484)
Türev Araçlar ile İlgili Düzeltmeler		(38,129)	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ve		(1,177,916)	(2,346,981)
Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		(250,788)	(448,603)
Faiz geliri			
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(11,751,729)	(13,183,585)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3,322,394)	(13,947,613)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	532,345	(147,573)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki			
Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1,494,353)	(2,285,186)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(40,831)	230,751
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(131,229)	394,595
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki			
Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7,452,985)	2,991,996
Türev Araçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		157,718	11,930
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklardaki			
Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	(432,485)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4,284,734)	(2,413,162)
Ödenen Kullanılmamış İzinler	12	(174,283)	(39,859)
Ödenen Personel Primleri	12	(2,975,116)	(2,766,037)
Ödenen Kıdem Tazminatı	12	(37,560)	(50,625)
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(1,299,614)	-
Alınan Vadeli Mevduat Faiz Geliri	19	201,839	443,359
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(846,003)	3,503,066
Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(73,496)	(136,597)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(263,025)	-
Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		58,925	3,632,728
Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri	18	49,998	6,935
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan			
Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(618,405)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1,040,138)	-
Ödenen Temettü		(1,040,138)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	3	(6,704,359)	(11,462,102)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	14,243,195	18,871,745
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		7,538,836	7,409,643

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepebaşı Yolu
Deveci Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 unvanı, 9 Ekim 1991 tarihinde Garanti Menkul Kıymetler Anonim Şirketi, 26 Temmuz 1999 tarihinde ise Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") aşağıdaki yetki belgelerini almıştır:

- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi (Alım tarihi: 2 Eylül 1992)
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi (Alım tarihi: 2 Eylül 1992)
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi (Alım tarihi: 11 Eylül 1992)
- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi (Alım tarihi: 18 Eylül 1995)
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi (Alım tarihi: 26 Kasım 1992)
- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım tarihi: 26 Kasım 1992)
- Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Alım tarihi: 7 Ocak 2010)

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 110'tür (31 Aralık 2012: 115).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak No: 1 Beşiktaş 34337 İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yılda Nispetiye Mahallesi, Aytaç Caddesi No: 2 Kat: 8 Beşiktaş İstanbul olan kayıtlı adres, 19 Ağustos 2010 tarihli ticaret sicil gazetesinde revize edilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığının 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.

Ortaklık bu amaç dahilinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlemesiyle 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.

Bundan böyle konsolide finansal tablolarda Şirket ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklığı, birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Kasım 2013 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

İlişikteki 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") esas alınmıştır.

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

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi 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 bulundukları 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.

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. Cari dönemde Grup SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem konsolide finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

- Önceki dönem finansal durum tablosunda "Nakit ve Nakit Benzerleri" içerisinde sunulan 3.119.232 TL (31 Aralık 2011: 830.673 TL) "Vadeli İşlem Borsası ("VOB") Teminatları" tutarının 2.961.514 TL'lik (31 Aralık 2011: 818.743 TL) kısmı "İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar" içerisine, gerçeğe uygun değeri olan 157.718 TL'lik kısmı (31 Aralık 2011: 11.930 TL) ise "Türev Araçlar" içerisine sınıflanmıştır.
- Önceki dönem finansal durum tablosunda "Diğer dönen varlıklar" içerisinde sunulan 272.287 TL (31 Aralık 2011: 567.362 TL) gelecek aylara ait giderler "Peşin ödenmiş giderler" içerisinde sunulmuştur.
- Önceki dönem finansal durum tablosunda 309.704 TL (31 Aralık 2011: 520.264 TL) tutarındaki "Borç Karşılıkları", "Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar" içerisinde sunulmuştur.
- Önceki dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan 794.671 TL "Diğer faaliyet giderleri", "Genel yönetim giderleri" içerisinde sunulmuştur.
- Önceki dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal gelirler" içerisinde yer alan 20.292 TL kur farkı geliri "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" ve önceki dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal giderler" içerisinde yer alan 50.383 TL kur farkı gideri "Esas faaliyetlerden diğer giderler" içerisinde sunulmuştur.
- Önceki dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Diğer faaliyet gelirleri" içerisinde yer alan 31.169 TL kullanılmamış izin karşılık iptali, "Genel yönetim giderleri" içerisinde personel giderleri ile netlenerek sunulmuştur.
- Önceki dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal gelirler" içerisinde yer alan 6.935 TL finansal yatırımlardan elde edilen temettü geliri "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" içerisinde sunulmuştur.

Yapılan bu sınıflamaların net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)	Oy kullanma hakkı oranı (%)
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,243	82,96

31 Aralık 2012

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)	Oy kullanma hakkı oranı (%)
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	0,21	70,00

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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:

- 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 alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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.

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.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirçen Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket cari dönem finansal tablolarının düzenlemesi esnasında personel primlerine ilişkin muhasebe uygulamasını gözden geçirmiş, cari dönemde personel prim karşılığı ayırmaya başlamış geçmiş dönemde yapmış olduğu prim ödemelerini de ilgili olduğu dönemde karşılık olarak kaydetmiştir. Bu kapsamda önceki dönem finansal tabloları 8 numaralı Türkiye Muhasebe Standardı "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" ("TMS 8") gereği yeniden düzenlenmiştir. 31 Aralık 2012, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 konsolide finansal tablolarına yapılan düzeltmelerin etkisi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	<u>Önceden Raporlanan</u>	<u>Düzeltilme etkisi</u>	<u>Yeniden Düzenlenen</u>
Toplam Varlıklar	92.612.713	595.023	93.207.736
Toplam Kaynaklar	25.857.588	2.975.116	28.832.704
Dönem Karı	624.224	(167.263)	456.961
Geçmiş Yıllar Karları	16.438.846	(2.212.830)	14.226.016

30 Eylül 2012	<u>Önceden Raporlanan</u>	<u>Düzeltilme etkisi</u>	<u>Yeniden Düzenlenen</u>
Toplam Varlıklar	73.739.406	446.267	74.185.673
Toplam Kaynaklar	10.191.155	2.231.337	12.422.492
Dönem Karı/(Zararı)	(2.035.144)	427.760	(1.607.384)
Geçmiş Yıllar Karları	16.438.846	(2.212.830)	14.226.016

31 Aralık 2011	<u>Önceden Raporlanan</u>	<u>Düzeltilme etkisi</u>	<u>Yeniden Düzenlenen</u>
Toplam Varlıklar	69.125.801	553.207	69.679.008
Toplam Kaynaklar	7.087.908	2.766.037	9.853.945
Dönem Karı	2.141.255	(229.153)	1.912.102
Geçmiş Yıllar Karları	14.297.591	(1.983.677)	12.313.914

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 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Muhasebe Standartları

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

Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Muhasebe Standartları (devamı)

Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu sebeple Grup yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin önceki dönem konsolide finansal tablolarına olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkinin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle önceki dönem konsolide finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
TFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
TFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar
TFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
TFRS 7 (Değişiklikler)	Sumum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi
TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 (Değişiklikler)	Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları
TMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
TMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

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

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9 ²	Finansal Araçlar
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ²	UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi
TMS 32 (Değişiklikler) ¹	Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2.1 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Hasılat

Satış Gelirleri

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları ilgili alım/satım emrinin verildiği tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Hizmet Gelirleri

-Komisyon (kurtaj) gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

2.2.2 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	4-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler (*)	5 yıl

(*) Daha kısa olması durumunda, kira süresi dikkate alınmaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2.2 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

2.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.2.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Grup ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar muhasebeleştirilmemektedir.

2.2.5 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Grup, finansal araçlarını TMS 39 "Finansal Araçlar" hükümlerine uygun olarak sınıflandırmaktadır.

Sınıflandırma

Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar, kısa vadeli kar elde etmek amacıyla elde tutulan alım satım amaçlı menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2.5 Borçlanma Maliyetleri (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Satılmaya hazır menkul kıymetler, vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler ve alım-satım amaçlılar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Muhasebeleştirme

Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır değerler, bu varlıkların satın alma taahhüdünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Bu tarihten itibaren bu varlıkların makul değerlerindeki değişimlerle ilgili kar ve zararlar gelir tablosunda, satılmaya hazır varlıklar için özkaynaklar içinde yer alan "Finansal Varlık Değer Artış Fonu"nda muhasebeleştirilir.

Vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, Grup'a transfer oldukları gün muhasebeleştirilirler.

Değerleme

Finansal araçlar, işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet üzerinden değerlendirilir. İlk kaydın ardından, belirli bir piyasa değeri olmayan ve fiyatı ölçülemeyen finansal araçlar, işlem maliyetleri dahil edilmek ve değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle maliyet değerleriyle takip edilir. Bunlar dışında tüm ticari araçlar ve tüm satılmaya hazır varlıklar piyasa değerleriyle ölçülür.

Ticari olmayan bütün finansal borçlar, alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra iskonto edilmiş maliyet değerinden izlenir. İskonto edilmiş maliyet, etkin faiz oranı metoduyla hesaplanır. Primler ve iskontolar ilk işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilgili finansal aracın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskonto edilir.

Makul değer ölçme prensipleri

Finansal araçların makul değeri, bilanço tarihindeki işlem maliyetleri düşülmemiş piyasa değerleri baz alınarak bulunur. Eğer belirli bir piyasa değeri yoksa makul değer fiyatlandırma modelleri veya indirgenmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur. Ancak, tahmini makul değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, makul değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların makul değerleri, karşı tarafın güvenilirliği ve bu sözleşmenin bilanço tarihinde sona ermesi durumunda, Grup'un alacağı veya yükümlü olduğu miktar mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2.5 Borçlanma Maliyetleri (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Makul değerdeki değişimler

Alım-satım amaçlı varlıkların makul değerlerindeki değişimlere bağlı olarak ortaya çıkan gelir ve giderler, gelir tablosunda gösterilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların etkin faiz oranı kullanılarak bulunan iskonto edilmiş değeri ile maliyeti arasındaki fark kâr /zarara yansıtılmakta, rayiç değer farkı ile etkin faiz oranı kullanılarak bulunmuş iskonto edilmiş değeri arasındaki fark ise özkaynak kalemleri arasında bulunan "finansal varlıklar değer artış fonu" hesabına kaydedilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarıldığında, menkul değerler değer artış fonu hesabına kaydedilmiş olan rayiç değer farkları gelir tablosuna aktarılır.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve bankalardaki vadesiz mevduat ile orijinal vadesi üç ay ve daha kısa vadeli mevduatlardan ve tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir.

Muhasebe kayıtlarından çıkarma

Finansal varlıklar, Grup bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılmakta olup, söz konusu husus finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir. Finansal borçlar, yükümlülük yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılır.

2.2.6 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Grup'un kullandığı 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
ABD Doları	2,0342	1,7826
Avro	2,7484	2,3517
İngiliz Sterlini	3,2665	2,8708

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2.7 Pay Başına Kazanç

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.2.8 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.2.9 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.2.10 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, bilançoda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki asgari kira ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın makul değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri gelir tablosuna yansıtılır.

Faaliyet Kiralaması

Faaliyet kiralama işlemleri oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2.11 İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.2.12 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyetlerinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü arındırılarak ifade edilirler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinde kalıcı bir düşüş varsa, yeniden değerlendirilmiş tutar, bu düşüşü yansıtacak kadar azaltılır. Değer düşüklüğü tüm yatırım amaçlı gayrimenkuller için ayrı ayrı belirlenir ve uygulanır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller %2 amortisman oranı ile doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Grup'un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkul, önceki dönemde elden çıkarılmıştır.

2.2.13 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2.13 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Demirören Sok. No:1 34337
Beşiktaş, İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2.14 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

Emeklilik Planı

Grup’un personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiye yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

2.2.15 Nakit Akım Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklı kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.2.15 Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") İşlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar, ilgili sözleşmelerin piyasa değeri ise türev araçlar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda finansal gelirler/giderlere kaydedilmiştir.

2.2.17 Bölümlere Göre Raporlama

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Bankalar	4.228.838	13.226.782
- Vadeli mevduat	4.000.740	13.101.790
- Vadesiz mevduat	228.098	124.992
Kasa	20.116	18.059
Ters Repo Alacakları	3.290.622	1.000.144
Toplam	7.539.576	14.244.985
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(740)	(1.790)
Nakit akım amaçlı genel toplam	7.538.836	14.243.195

Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla konsolide nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler 740 TL tutarındaki faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir (31 Aralık 2012: 1.790 TL).

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla banka mevduatının 4.000.740 TL'lik kısmı (31 Aralık 2012: 13.101.790 TL) Grup'un ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası AŞ'deki vadeli mevduat hesaplarında, 189.856 TL'lik kısmı (31 Aralık 2012: 101.220 TL) vadesiz mevduat hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, bankalardaki 1 Temmuz 2013 vadeli 4.000.000 TL tutarındaki mevduatın faiz oranı %6,75'tir (31 Aralık 2012: vade tarihi 2 Ocak 2013, 13.100.000 TL, faiz oranı %5).

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Fevçik Yolu
Demir Kent Sok. No:1 34397
Beşiktaş, İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Finansal Yatırımlar

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

<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	30 Eylül 2013		
	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Makul Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	36.580.316	36.488.308	36.488.308
Özel kesim tahvilleri	9.886.456	10.065.319	10.065.319
Ters repoya konu edilen devlet tahvilleri	11.758.037	11.583.355	11.583.355
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	15.840.356	15.510.360	15.510.360
<u>Yatırım fonları</u>	-	-	-
Toplam	74.065.217	73.647.342	73.647.342
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	31 Aralık 2012		
	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Makul Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	17.132.914	17.344.839	17.344.839
Özel kesim tahvilleri	10.934.510	11.182.971	11.182.971
Ters repoya konu edilen devlet tahvilleri	19.255.280	19.815.928	19.815.928
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	19.210.067	19.247.790	19.247.790
<u>Yatırım fonları</u>	1.639.143	1.645.504	1.645.504
Toplam	68.171.914	69.237.032	69.237.032

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde makul değeri 253.605 TL olan Doğu Otomotiv A.Ş. hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 245.549 TL). Grup'un portföyünde ilişkili taraflar tarafından kurulan yatırım fonu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012: 3.052.379 TL),.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde ilişkili taraflar tarafından ihraç edilen özel kesim tahvili bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: nominal değeri 5.679.888 TL, defter değeri 5.907.364 TL, tutarında Garanti Bankası A.Ş. tarafından ihraç edilen özel kesim tahvili bulunmaktadır).

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, nominal değeri 25.100.000 TL (31 Aralık 2012: 9.110.000 TL,) ve defter değeri 24.567.541 TL (31 Aralık 2012: 9.281.869 TL) tutarındaki devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Şirket'in sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Finansal Yatırımlar (devamı)

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

	30 Eylül 2013	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
<i>Hisse senedi yatırımları:</i>		
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (*)	136.928	0,03
Toplam	136.928	

	31 Aralık 2012	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
<i>Hisse senedi yatırımları:</i>		
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (*)	46.928	0,03
Toplam	46.928	

(*) Finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.

5. Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>Ticari Alacaklar</i>		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 22)	22.709	22.663
Menkul kıymet satımlarından kaynaklanan alacaklar	451.675	1.063.842
Diğer Ticari Alacaklar	98.068	18.292
Toplam	572.452	1.104.797

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>Ticari Borçlar</i>		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 22)	90.751	88.775
Menkul kıymet alımlarından kaynaklanan borçlar	2.951.740	3.148.922
Diğer Ticari Borçlar	131.919	67.942
Toplam	3.174.410	3.305.639

6. Diğer Alacaklar ve Borçlar

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>Diğer Alacaklar</i>		
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") işlem teminatları	5.088.881	2.961.514
Muvakkat alacaklar	139.752	635.197
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 22)	202.223	182.378
Verilen depozito ve teminatlar	510.855	688.940
Diğer alacaklar	38.711	18.040
Toplam	5.980.422	4.486.069

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Diğer Alacaklar ve Borçlar (devamı)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer Borçlar		
Repo satışlarından elde edilen fonlar	11.781.392	19.257.440
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	825.023	775.692
Ödenecek giderler	359.288	385.557
Toplam	12.965.703	20.418.689

7. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait giderler	312.371	272.263
Diğer	747	24
Toplam	313.118	272.287

8. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Maliyet Değeri		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	-	3.756.907
Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	(3.756.907)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	-	(1.211.482)
Dönem amortisman gideri	-	(49.958)
Çıkışlar	-	1.261.440
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-
Değer düşüklüğü öncesi, net	-	-
Değer düşüklüğü	-	-
Değer düşüklüğü sonrası, net	-	-

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, İstanbul Taksim'de bulunan binanın 2 katından oluşmaktadır. 12 Aralık 2011 tarihli ekspertiz raporuna göre binanın değeri 2.760.000 TL olarak belirlenmiştir. Şirket, 2012 yılı içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 71.728 TL tutarında kira geliri elde etmiştir. Bina 27 Ağustos 2012 tarihinde 3.600.000 TL karşılığında Garanti Bankası A.Ş.'ye satılmıştır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Taşıtlar	1.687.309	-	(156.551)	1.530.758
Demirbaşlar	1.143.131	1.121	-	1.144.252
Ofis ekipmanları	4.808.259	66.186	-	4.874.445
Özel maliyetler	2.726.238	6.189	-	2.732.427
	10.364.937	73.496	(156.551)	10.281.882

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2013	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Taşıtlar	(1.248.693)	(146.337)	156.551	(1.238.479)
Demirbaşlar	(858.831)	(72.711)	-	(931.542)
Ofis ekipmanları	(4.239.453)	(139.700)	-	(4.379.153)
Özel maliyetler	(1.209.577)	(389.487)	-	(1.599.064)
	(7.556.554)	(748.235)	156.551	(8.148.238)
Net Defter Değeri	2.808.383			2.133.644

Önceki Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Taşıtlar	1.826.719	-	(139.411)	1.687.308
Demirbaşlar	1.217.354	4.425	-	1.221.779
Ofis ekipmanları	4.372.963	122.629	-	4.495.592
Özel maliyetler	2.716.697	9.543	-	2.726.240
	10.133.733	136.597	(139.411)	10.130.919

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2012	Önceki dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Taşıtlar	(1.162.241)	(167.871)	127.614	(1.202.498)
Demirbaşlar	(832.347)	(74.502)	-	(906.849)
Ofis ekipmanları	(4.030.954)	(95.570)	-	(4.126.524)
Özel maliyetler	(680.267)	(398.936)	-	(1.079.203)
	(6.705.809)	(736.879)	127.614	(7.315.074)
Net Defter Değeri	3.427.924			2.815.845

Bilanço tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan sigorta tutarı 19.636 TL'dir (31 Aralık 2012: 25.301 TL).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Haklar	928.676	253.585	-	1.182.261
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	11.081	9.440	-	20.521
	939.757	263.025	-	1.202.782

İtfa Payları	1 Ocak 2013	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Haklar	(854.430)	(72.031)	-	(926.461)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(4.794)	(830)	-	(5.624)
	(859.224)	(72.861)	-	(932.085)
Net Defter Değeri	80.533		-	270.697

Önceki Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Haklar	889.189	-	-	889.189
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	11.081	-	-	11.081
	900.270	-	-	900.270

İtfa Payları	1 Ocak 2012	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Haklar	(805.735)	(35.441)	-	(841.176)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(4.052)	(556)	-	(4.608)
	(809.787)	(35.997)	-	(845.784)
Net Defter Değeri	90.483			54.486

Grup'un işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

11.1 Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yatırımcıları koruma fonu karşılıkları	-	220.000
Vergi cezası karşılığı (*)	95.391	89.704
Toplam	95.391	309.704

(*)T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından, tüm menkul kıymet yatırım ortaklıkları sektörünü kapsayan 2003, 2004, 2005, 2006 ve 2007 hesap dönemleri için Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV") açısından inceleme yapılmıştır. İnceleme sonucunda düzenlenen rapor uyarınca tarh edilen vergi ve kesilen cezalara ilişkin ihbarnameler 18 Haziran 2008 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiş olup Şirket uzlaşma talebinde bulunmuştur. Uzlaşma sonrası 17 Aralık 2008 tarihinde, 173.540 TL tutarında vergi aslı ve 112.691 TL tutarında gecikme faizi olmak üzere toplam 286.231 TL Maslak Vergi Dairesi'ne ödenmiştir. 28 Şubat 2009 tarihinde yayınlanan 5838 sayılı Kanun ile kanunun 32. maddesinin 8 numaralı fıkrasına göre "6802 sayılı Gider Vergileri Kanunun 29. maddesinin 1. fıkrasının (t) bendinde yer alan "Emeklilik Yatırım Fonlarının," ibaresi "Emeklilik Yatırım Fonlarının, Menkul Yatırım Fonlarının ve Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının," şeklinde değiştirilmiştir. 32. maddenin 8 numaralı fıkrası bu kanunun yayımını izleyen aybaşında, yani 1 Mart 2009 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Dolayısıyla Şirket, 2003-2007 yıllarını kapsayan tarhını da göz önüne alarak, en iyi tahminlerine dayanarak, Ocak 2008 – Şubat 2009 dönemi için, söz konusu verginin anapara ve faiziyle ilgili olarak karşılık ayırmıştır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 95.391 TL'dir (31 Aralık 2012: 89.704 TL).

11.2 Bilanço Dışı Yükümlülükler

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<i>Teminat mektupları:</i>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	20.688.475	15.415.100
SPK	1.221.520	1.075.720
Diğer	20.342	17.912
Toplam	21.930.337	16.508.732

Diğer bilanço dışı yükümlülükler:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Şirket tarafından müşteriler adına saklanan menkul kıymetlerin toplam nominal değeri	2.557.318.407	2.267.234.125

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

11.3 Davalar

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış 270.000 TL tutarında dava devam etmekte olup, söz konusu davalara ilişkin olarak IAS 37 paragraf 14'teki karşılık ayrılmasına ilişkin koşulların gerçekleşmemesi sebebiyle, ekli finansal tablolarda herhangi bir karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 270.000 TL).

12. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>Kısa vadeli karşılıklar</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	1.088.453	1.072.552
- Personel prim karşılığı	2.100.000	2.975.116
	3.188.453	4.047.668
<i>Uzun vadeli karşılıklar</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	798.529	724.917
	3.986.982	4.772.585

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır. Kullanılmayan izin karşılığının 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Dönem başı	1.072.552	982.232
Dönem içinde ödenen (-)	(174.283)	(39.859)
Dönem içindeki artış	190.184	110.712
Dönem sonu	1.088.453	1.053.085

Kıdem tazminatı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %5,00 enflasyon ve %7,19 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,09 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: yıllık %5,00 enflasyon ve %7,19 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,09 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 19.610 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığının %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 20.807 TL daha fazla (az) olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Dönem başı	724.917	552.191
Faiz Maliyeti	12.685	21.336
Hizmet Maliyeti	98.487	107.578
Dönem içi ödemeler (-)	(37.560)	(50.625)
Dönem Sonu	798.529	630.480

Personel prim karşılığının 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Dönem başı	2.975.116	2.766.037
Dönem içi ödemeler (-)	(2.975.116)	(2.766.037)
Dönem içindeki artış	2.100.000	2.231.337
Dönem Sonu	2.100.000	2.231.337

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un kayıtlı sermayesi 8.327.648 TL'dir (31 Aralık 2012: 8.327.648 TL). 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,001 TL nominal değerinde 8.327.648.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

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 Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 1.458.005 TL'dir (31 Aralık 2012: 937.355 TL).

Grup, cari dönemde gayrimenkul satış kazancınının %75'i olan 492.214 TL'yi kurumlar vergisi istisnasından faydalanmak için kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler içerisinde fon hesabına aktarmıştır.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup'un 14.584.971 TL tutarında geçmiş yıl karları olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 14.226.016 TL).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Hasılat

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Satış gelirleri				
Hisse senedi satışları	1.271.583.778	94.578.407	186.274.415	61.063.678
Menkul kıymet yatırım fonu satışları	93.885.519	-	-	-
Devlet tahvili satışları	50.782.849	10.256.326	28.664.976	5.550.304
Yabancı hisse senedi satışları	-	-	428.663	-
Özel kesim tahvili satışları	30.660.576	21.312.454	959.604.735	201.868
Döviz satışları	-	-	11.281.037	-
Aracı kuruluş varantları	10.000	-	38.750	21.500
Toplam	1.446.922.722	126.147.186	1.186.292.576	66.837.350
Satışların maliyeti				
Hisse senedi satış maliyeti	(1.271.770.315)	(95.980.645)	(184.309.414)	(59.398.278)
Menkul kıymet yatırım fonu satış maliyeti	(93.875.200)	-	-	-
Devlet tahvili satış maliyeti	(50.374.694)	(10.210.747)	(27.604.066)	(5.231.930)
Yabancı hisse senedi satış maliyeti	-	-	(382.577)	-
Özel kesim tahvili satış maliyeti	(30.660.576)	(21.312.454)	(959.604.735)	(201.868)
Döviz satış maliyeti	-	-	(11.264.202)	-
Aracı kuruluş varantları satış maliyeti	(10.000)	-	(38.900)	(21.500)
Toplam	(1.446.690.785)	(127.503.846)	(1.183.203.894)	(64.853.576)
Hizmet gelirleri				
Kurtaj gelirleri	22.301.582	6.534.737	15.906.938	4.819.926
Yatırım fonu yönetim ücret gelirleri	101.493	26.439	83.398	33.470
Danışmanlık hizmet gelirleri (*)	4.372.837	91.913	824.285	102.880
Halka arz, aracılık ve diğer hizmet gelirleri	1.575.864	387.806	1.841.837	323.039
Satış Komisyonu	-	-	913	913
Yüklenim Komisyonu	-	-	11.625	11.625
Diğer hizmet gelirleri	769.871	553.315	175.654	46.015
Toplam hizmet gelirleri	29.121.647	7.594.210	18.844.650	5.337.868
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	2.118.431	1.204.635	2.069.939	(842.720)
Hasılat toplamı	31.472.015	7.442.185	24.003.271	6.478.922

(*) Grup, sözleşmelere istinaden halka arzlarda kurumsal firmalara yatırım danışmanlığı hizmeti vermektedir. Proje sonuçları güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği ve katlanılan 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 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Faaliyet Giderleri

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Genel yönetim giderleri	(22.115.773)	(7.057.158)	(20.808.257)	(6.761.090)
Satış ve pazarlama giderleri	(1.047.989)	(232.208)	(4.820.226)	(1.108.257)
Toplam faaliyet giderleri	(23.163.762)	(7.289.366)	(25.628.483)	(7.869.347)

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri:</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Personel giderleri (*)	(14.535.709)	(4.552.256)	(13.659.971)	(4.436.871)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.646.469)	(509.944)	(1.919.349)	(656.204)
Borsa aidatları	(1.810.570)	(763.983)	(902.061)	(275.683)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 8, 9 ve 10)	(821.096)	(266.464)	(822.834)	(256.665)
Kira giderleri	(692.237)	(243.281)	(621.816)	(207.073)
Taşıt aracı giderleri	(427.045)	(118.615)	(459.442)	(153.776)
Vergi, resim ve harçlar	(485.653)	(47.560)	(447.603)	(127.788)
Aidat giderleri	(126.234)	(60.661)	(108.661)	(44.861)
Eğitim ve kurs giderleri	(53.290)	(8.813)	(177.072)	(27.920)
Haberleşme giderleri	(161.901)	(45.435)	(188.799)	(88.382)
Müşavirlik giderleri	(140.945)	(71.457)	(130.979)	(57.564)
Diğer giderler	(1.214.624)	(368.689)	(1.369.670)	(428.303)
Toplam	(22.115.773)	(7.057.158)	(20.808.257)	(6.761.090)

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

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
<i>Pazarlama giderleri:</i>				
Aracılık hizmet komisyon giderleri	(40.693)	(10.106)	(3.718.751)	(857.296)
Seyahat giderleri	(589.301)	(111.549)	(428.279)	(79.529)
Temsil ve ağırlama giderleri	(128.780)	(22.518)	(215.639)	(47.713)
Portföy yönetim ücreti	(218.805)	(72.840)	(206.989)	(70.855)
Reklam ve tanıtım giderleri	(62.910)	(15.195)	(243.068)	(52.864)
Kotta kalma ücreti	(7.500)	-	(7.500)	-
Toplam	(1.047.989)	(232.208)	(4.820.226)	(1.108.257)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri 1 Ocak – 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde 821.096 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2012: 822.834 TL) tutarındadır. 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri ve izin karşılığı gideri sırasıyla 111.172 TL ve 190.184 TL tutarındadır (30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri 128.914 TL. Aynı dönem için 110.712 TL tutarında izin karşılığı gideri oluşmuştur). Personel prim karşılığı gideri 2.100.000 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2012: 2.231.337 TL) tutarındadır.

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>				
Kira gelirleri	-	-	71.728	17.965
Maddi duran varlık satış karı	58.925	25.757	1.125.464	1.106.059
Konusu Kalmayan Karşılıklar	93.611	91.336	11.012	6
Kur farkı gelirleri	29.573	6.837	20.292	7.407
Diğer	28.052	704	87.704	65.937
Toplam	210.161	124.634	1.316.200	1.197.374

18. Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
<i>Yatırım faaliyetlerden gelirler</i>				
Finansal yatırımlardan alınan temettüleri	49.998	-	6.935	-
Toplam	49.998	-	6.935	-

19. Finansal Gelirler/(Giderler)

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
<i>Finansal gelirler</i>				
Devlet tahvili faiz gelirleri	2.252.039	1.182.941	1.551.679	596.493
Mevduat faiz gelirleri	201.839	63.371	443.359	82.574
Özel kesim tahvil ve bono faiz geliri	408.869	162.251	353.457	161.895
VOB nema gelirleri	65.213	36.076	43.777	10.593
Hisse senetleri gelir reeskontları, net	-	-	8.606	(43.788)
Türev piyasası işlem gelirleri, net	104.699	40.281	-	-
Diğer	17.306	17.306	8.403	8.403
Toplam	3.049.965	1.502.226	2.409.281	816.170

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Finansal Gelirler/(Giderler) (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Finansal giderler				
Türev piyasası işlem giderleri, net	-	-	(170.418)	(54.450)
Faiz gideri	(329.130)	(79.355)	(132.721)	(63.786)
Komisyon giderleri	(83.435)	(25.549)	(61.304)	(23.260)
Devlet tahvili/hazine bonosu reeskont giderleri, net	(1.290.450)	(572.202)	-	-
Hisse senetleri gider reeskontları, net	(132.433)	333.836	-	-
Diğer giderler	(36.416)	(15.448)	(1.064)	2.923
Toplam	(1.871.864)	(358.718)	(365.507)	(138.573)

20. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı (devamı)

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Bağlı Ortaklık Vergi Varlık ve Yükümlülükleri:

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5-d ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 94/6-a/i-ii maddelerine istinaden menkul kıymetler yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Şirket'in Bağlı Ortaklığı ilgili kanundaki gereklilikleri sağlaması nedeniyle kurumlar vergisinden istisnadır.

<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.605.004	26.567
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(1.273.527)	(480)
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	<u>331.477</u>	<u>26.087</u>

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 dönemlerinde toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2013</u>	<u>%</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2012</u>	<u>%</u>
Vergi öncesi kar	9.735.865		1.691.314	
Yasal vergi oranı		20		20
Yasal oran kullanılarak hesaplanan kurumlar vergisi	(1.947.173)		(338.263)	
Vergiye tabi olmayan konsolide bağlı ortaklık etkisi	270.867		710.611	
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(50.284)		(100.642)	
Vergiden muaf gelirler	-		23.170	
Diğer	(16.955)		(48.073)	
Vergi (gideri) / geliri	(1.743.545)		246.803	

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 sona eren hesap dönemlerinde gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2012</u>
Dönem vergi gideri	(1.605.005)	-
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(138.540)	246.803
Vergi gideri	(1.743.545)	246.803

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2012: %20). Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

<i>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:</i>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İzin karşılığı	1.081.861	1.057.314
Kıdem tazminatı karşılığı	694.036	639.727
Personel prim karşılığı	2.100.000	2.975.116
Amortisman ve itfa payları	(849.454)	(814.847)
Hisse senedi değer (artışı) / düşüklüğü karşılığı	125.875	(12.289)
Toplam	3.152.318	3.845.021

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. vergiye tabi olmadığı için matrah farklarında dikkate alınmamıştır.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>Ertelenmiş vergi (varlık)/yükümlülükleri:</i>		
İzin karşılığı	216.372	211.463
Kıdem tazminatı karşılığı	138.807	127.945
Personel prim karşılığı	420.000	595.023
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	(169.891)	(162.969)
Hisse senedi değer (artışı) / düşüklüğü karşılığı	25.176	(2.458)
Ertelenen vergi varlığı	630.464	769.004

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)

Hareketi

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
1 Ocak bakiyesi	769.004	785.208
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(138.540)	246.803
Kapanış bakiyesi	630.464	1.032.011

21. 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 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Not 3)	4.190.596	13.203.010
Toplam	4.190.596	13.203.010

Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde hiç olan Garanti Bankası A.Ş. hisse senedi (31 Aralık 2012: 3.052.379 TL) bulunmamakla birlikte, makul değeri 253.605 TL olan Doğu Otomotiv A.Ş. hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 245.549 TL).

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde ilişkili taraflar tarafından ihraç edilen özel kesim tahvili bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: nominal değeri 5.679.888 TL, defter değeri 5.907.364 TL, tutarında Garanti Bankası A.Ş. tarafından ihraç edilen özel kesim tahvili bulunmaktadır).

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. – Fonlar	20.729	19.986
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.185	
Doğu Holding A.Ş.	795	2.677
Toplam	22.709	22.663

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. – Kurtaj alacakları	134.052	120.195
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	-	61.183
Personelden alacaklar	16.971	1.000
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. – Diğer	51.200	-
Toplam	202.223	182.378

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.-Genel Muhasebe	-	30.196
T.Garanti Bankası A.Ş.-Kredi Kartları	923	24.486
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	46.147	24.077
Doğu Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	538	8.120
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	28.826	395
Antur Turizm A.Ş.	7.273	222
Doğu Holding A.Ş.	6.019	-
Diğer	1.025	1.279
Toplam	90.751	88.775

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)

İlişkili Taraflarla İşlemler

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Kurtaj gelirleri	18.282.528	5.301.695	13.173.478	3.682.306
Aracılık ve danışmanlık hizmet geliri	473.142	66.111	-	-
Yatırım fonu yönetim ücret gelirleri	101.492	26.438	83.399	33.471
Kira ve diğer gelirler	277	-	71.728	17.965
Yetkilendirme sözleşme bedeli	5.000	-	-	-
Diğer gelirler	355.440	216.972	-	-
Toplam	19.217.879	5.611.216	13.328.605	3.733.742

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Komisyon giderleri	226.973	75.946	3.684.896	712.098
Kira ve bina giderleri	692.492	243.281	635.388	220.645
Taşıt kiralama ve araç giderleri	318.619	90.071	322.916	108.030
Seyahat giderleri	229.015	59.874	251.401	30.141
Program geliştirme ücreti	203.616	203.616	213.679	53.714
Temsil ağırlama giderleri	80.227	2.208	122.509	12.046
Aidat giderleri	21.860	-	-	-
Sigorta giderleri	9.411	2.117	29.355	1.107
Diğer giderler	63.317	1.138	485.697	257.754
Toplam	1.845.530	678.251	5.745.841	1.395.535

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 5.117.588 TL'dir (30 Eylül 2012: 5.123.195 TL).

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Denişment Sok. No:1 34387
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

23.1 Kredi riski

Grup, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Grup faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Grup, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir.

Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Grup, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Kredi risk izleme, günlük kredi bakiyeleri üzerinden teminatların (örneğin hisse senetleri) likidite ve değerinin izlenmesi yoluyla, karşı taraf risklerine günlük limit getirilmesiyle ve kredi için alınan teminatın yeterliliğinin izlenmesiyle gerçekleştirilmektedir. Grup, emanet olarak tuttuğu teminatı, müşterinin kredi marjını önceden belirlenen limit dahilinde tutmak şartını yerine getirmemesi durumunda satmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Banka Mevduatı ve Ters Repo	Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
30 Eylül 2013							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	22.709	549.743	202.223	5.778.199	7.519.460	38.129	73.784.270
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.709	549.743	202.223	5.778.199	7.519.460	38.129	73.784.270
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Denizkent Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

23.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri: (devamı)

31 Aralık 2012	Alacaklar				Banka Mevduatı ve Ters Repo	Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	22.663	1.082.134	182.378	4.303.691	14.226.926	157.718	69.283.960
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.663	1.082.134	182.378	4.303.691	14.226.926	157.718	69.283.960
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)							
-Değer düşüklüğü (-)							
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)							
-Değer düşüklüğü (-)							
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar							

Finansal yatırımlar piyasa değerleri ile finansal durum tablosuna yansıtılmışlardır.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
D. Menkent Sok. No:1 34397
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

23.2 Likidite riski

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	15.315.090	15.315.090	12.231.431	3.083.659	-	-
Ticari borçlar	3.174.410	3.174.410	90.751	3.083.659	-	-
Diğer borçlar (*)	12.140.680	12.140.680	12.140.680	-	-	-

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	22.948.636	22.948.636	19.731.772	3.216.864	-	-
Ticari borçlar	3.305.639	3.305.639	88.775	3.216.864	-	-
Diğer borçlar (*)	19.642.997	19.642.997	19.642.997	-	-	-

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

23.3 Piyasa riski

Kur riski

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

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

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirtepe Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

23.3 Piyasa riski (devamı)

	DÖVİZ POZİSYONU					
	30 Eylül 2013			31 Aralık 2012		
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları
1. Ticari Alacaklar					-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	33.316	-	12.122	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	33.316	-	12.122	-	177.760	100.000
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	177.760	100.000
9. Toplam Varlıklar (4+8)	33.316	-	12.122	-	177.760	100.000
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)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	33.316	-	12.122	-	177.760	100.000
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

23.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 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

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2013				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	-	-	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.332	(3.332)	3.332	(3.332)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi (4+5)	3.332	(3.332)	3.332	(3.332)
Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	3.332	(3.332)	3.332	(3.332)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2012				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	45.801	(45.801)	45.801	(45.801)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	45.801	(45.801)	45.801	(45.801)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	-	-	-	-
Toplam (3+6)	45.801	(45.801)	45.801	(45.801)

GARANTİ YATIRIM

MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Edirne Mahallesi, Tepecik Yolu

Demir Kent Sok. No:1 34337

Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

23.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		
30 Eylül 2013		
	Sabit faizli finansal araçlar	58.136.982
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	58.136.982
Finansal yükümlülükler		-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		-
Finansal yükümlülükler		-
31 Aralık 2012		
	Sabit faizli finansal araçlar	48.343.738
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	48.343.738
Finansal yükümlülükler		-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		-
Finansal yükümlülükler		-

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 58.136.982 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla net dönem karı/zararında 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 663.740 TL azalış veya 691.882 TL artış oluşmaktadır (30 Eylül 2012: 414.813 TL azalış veya 430.120 TL artış oluşmaktadır).

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %10 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 1.551.036 TL artış veya 1.551.036 TL azalış oluşmaktadır (30 Eylül 2012: 2.062.539 TL artış/azalış)

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demir Kent Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

23.4 Sermaye Yönetimi

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 2.120.000 TL ve 2.087.000 TL olmalıdır.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

a) Duran varlıklar;

- 1) Maddi duran varlıklar (net),
- 2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),
- 3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,
- 4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 36.254.565 TL (31 Aralık 2012: 29.445.738 TL)'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

- a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- b) Risk karşılığı,
- c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek bilançoda gerekse bilanço dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'te belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Denizkent Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

23.4 Sermaye Yönetimi (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Pozisyon riski	10.419.127	3.759.921
Karşı taraf riski	484.437	704.559
Döviz kuru riski		-
Yoğunlaşma riski		-
Toplam risk karşılığı	10.903.564	4.464.480

Finansal Araçların Kategorileri:

30 Eylül 2013	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	7.539.576	7.539.576
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	73.647.342	73.647.342
Ticari alacaklar	572.452	572.452
Diğer alacaklar	5.980.422	5.980.422
Türev araçlar	38.129	38.129
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	3.174.410	3.174.410
Diğer borçlar(*)	12.140.680	12.140.680
31 Aralık 2012	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	14.244.985	14.244.985
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	69.237.032	69.237.032
Ticari alacaklar	1.104.797	1.104.797
Diğer alacaklar	4.486.069	4.486.069
Türev araçlar	157.718	157.718
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	3.305.639	3.305.639
Diğer borçlar(*)	19.642.997	19.642.997

(*) 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 çevrilmektedir. 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 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

23.4 Sermaye Yönetimi (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).

30 Eylül 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye3	Toplam
Finansal yatırımlar (*)	73.647.342	-	-	73.647.342
Türev araçlar	38.129	-	-	38.129
	73.685.471	-	-	73.685.471

31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye3	Toplam
Finansal yatırımlar (*)	69.237.032	-	-	69.237.032
Türev araçlar	157.718	-	-	157.718
	69.394.750	-	-	69.394.750

(*) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 136.928 TL tutarında uzun vadeli finansal yatırım maliyet değeri ile izlenmektedir (31 Aralık 2012: 46.928 TL).

24. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Pernikent Sok. No:1 34387
Beşiktaş - İSTANBUL