

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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot	Cari Dönem 31 Mart 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		127,042,105	112,159,247
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	53,464,876	42,475,211
Finansal Yatırımlar	5	57,299,270	56,175,542
Ticari Alacaklar	6	1,144,830	811,913
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	15	125,592	193
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1,019,238	811,720
Diğer Alacaklar		10,972,327	11,921,016
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	15	4,114,844	3,559,148
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		6,857,483	8,361,868
Türev Araçlar	16	2,623,011	312,298
Peşin Ödenmiş Giderler		1,516,217	463,243
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	-
Diğer Dönen Varlıklar		21,574	24
Duran Varlıklar		11,805,087	10,958,087
Finansal Yatırımlar	5	296,641	296,641
Maddi Duran Varlıklar	7	7,734,470	8,032,491
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	2,660,189	2,053,946
Ertelenmiş Vergi Varlığı		1,113,787	575,009
TOPLAM VARLIKLAR		138,847,192	123,117,334
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		43,652,787	39,394,952
Ticari Borçlar	6	4,173,800	5,027,602
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	15	243,333	126,811
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		3,930,467	4,900,791
Diğer Borçlar		30,932,843	27,641,729
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	15	-	9,950
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		30,932,843	27,631,779
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		2,999,060	271,744
Türev Araçlar		5,813	1,701
Kısa Vadeli Karşılıklar		5,541,271	6,452,176
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	9	5,541,271	6,452,176
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2,348,340	2,126,157
Uzun Vadeli Karşılıklar		2,348,340	2,126,157
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9	2,348,340	2,126,157
ÖZKAYNAKLAR		92,846,065	81,596,225
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		58,202,779	47,923,525
Ödenmiş Sermaye	10	8,327,648	8,327,648
Sermaye Düzeltme Farkları		6,131,677	6,131,677
Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(940,556)	(940,556)
Diğer Kazanç/Kayıplar		(940,556)	(940,556)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	1,443,841	1,443,841
Geçmiş Yıllar Karları	10	32,960,915	26,766,817
Net Dönem Karı		10,279,254	6,194,098
Kontrol gücü olmayan paylar		34,643,286	33,672,700
TOPLAM KAYNAKLAR		138,847,192	123,117,334

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2016	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot		
Hasılat	11	1,388,754,138	1,672,075,361
Satışların Maliyeti (-)	11	(1,348,632,124)	(1,658,420,011)
BRÜT KAR		40,122,014	13,655,350
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(28,193,344)	(11,378,548)
Pazarlama Giderleri (-)	11	(290,390)	(248,108)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		3,648,747	388,444
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(3,389,529)	(60,450)
ESAS FAALİYET KARI		11,897,498	2,356,688
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		32,673	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		11,930,171	2,356,688
Finansman Gelirleri	13	3,542,395	1,474,733
Finansman Giderleri (-)	13	(1,567,305)	(3,079,267)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		13,905,261	752,154
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
Dönem Vergi Gideri		(3,194,199)	(433,754)
Ertelenmiş Vergi Geliri		538,778	301,467
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		11,249,840	619,867
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-
DÖNEM KARI		11,249,840	619,867
Dönem Karı Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		970,586	608,813
Ana Ortaklık Payları		10,279,254	11,054
		11,249,840	619,867
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kazanç/Kayıplar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11,249,840	619,867
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		970,586	11,054
Ana Ortaklık Payları		10,279,254	608,813
		11,249,840	619,867

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
				Kazanç/Kayıplar	Diğer	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
ÖNCEKİ DÖNEM											
1 Ocak 2015 İtibarıyla Bakiyeler	8,327,648	6,131,677	-	(978,446)	1,440,602	4,482,300	22,287,756	41,691,537	34,777,137	76,468,674	
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	-	-	(4,482,300)	4,482,300	-	-	-	
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Temettüller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	608,813	-	608,813	11,054	619,867	
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Net dönem karı	-	-	-	-	-	608,813	-	608,813	11,054	619,867	
31 Mart 2015 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	8,327,648	6,131,677	-	(978,446)	1,440,602	608,813	26,770,056	42,300,350	34,788,191	77,088,541	
CARİ DÖNEM											
1 Ocak 2016 İtibarıyla Bakiyeler	8,327,648	6,131,677	-	(940,556)	1,443,841	6,194,098	26,766,817	47,923,525	33,672,700	81,596,225	
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	-	-	(6,194,098)	6,194,098	-	-	-	
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Temettüller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	10,279,254	-	10,279,254	970,586	11,249,840	
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Net dönem karı	-	-	-	-	-	10,279,254	-	10,279,254	970,586	11,249,840	
31 Mart 2016 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	8,327,648	6,131,677	-	(940,556)	1,443,841	10,279,254	32,960,915	58,202,779	34,643,286	92,846,065	

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Ettiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok. No:1 34337
Resitliktaş İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELLDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		12,801,777	10,463,613
Dönem karı		11,249,840	619,867
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7-8	757,592	499,024
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		2,655,421	132,287
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		291,458	183,163
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		4,581,453	1,061,136
Duran Varlıkların elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(32,673)	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	(14,581)
Türev Araçlar ile İlgili Düzeltmeler		(2,306,601)	(49,211)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ve			
Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		(715,576)	1,903,683
Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		385,092	-
Faiz gideri		415,827	196,395
Faiz geliri		(1,120,957)	(1,291,039)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1,570,408	8,364,833
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(408,152)	(12,342,563)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(332,917)	153,907
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki			
Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		948,689	(3,036,972)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(21,550)	102,389
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1,052,974)	(488,074)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(853,802)	770,061
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki			
Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3,291,114	23,206,085
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4,929,507)	(1,141,944)
Ödenen Personel Primleri		(5,472,385)	(2,864,010)
Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin		(89,248)	(99,729)
Vergi Ödemeleri		(466,883)	534,124
Alınan Faizler		1,099,009	1,287,671
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1,033,141)	(2,021,300)
Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(190,186)	(1,320,767)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(875,628)	(700,533)
Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		32,673	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(415,827)	(196,395)
Ödenen Faizler		(415,827)	(196,395)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri varlıklar üzerindeki etkisi		(385,092)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		10,967,717	8,245,918
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	42,469,163	27,272,091
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	53,436,880	35,518,009

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

Grup'un 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 372'dir (31 Aralık 2015: 375).

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

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

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.:

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



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ortaklık bu amaç dahilinde;

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Nisan 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Finansal tablolar, bazı finansal araçların 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016

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

31 Aralık 2015

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

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

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

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

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

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		
Dönen varlıklar	36.077.450	35.139.891
Duran varlıklar	37.144	32.332
Kısa vadeli yükümlülükler	109.399	176.663
Uzun vadeli yükümlülükler	178.272	172.384
	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Hasılat	13.150.126	20.367.289
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	1.003.747	11.432
Dönem karı/zararı	1.003.747	11.432
Toplam kapsamlı gelir	1.003.747	11.432

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Emir Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok. No:1 34337
Beşiktaş İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

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

Bulunmamaktadır.

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

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

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

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

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

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

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



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	5.044	13.335
Bankalar	22.451.175	23.746.712
- Vadeli mevduat	14.519.540	19.673.448
- Vadesiz mevduat	7.931.635	4.073.264
Ters Repo Alacakları	31.008.657	18.715.164
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	53.464.876	42.475.211
Faiz tahakkukları (-)	(27.996)	(28.092)
Nakit akış amaçlı genel toplam	53.436.880	42.447.119

Grup'un 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla konsolide nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler 27.996 TL tutarındaki faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir (31 Aralık 2015: 28.092 TL).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla banka mevduatının 8.507.047 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 8.658.234 TL) Grup'un ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki vadeli mevduat hesaplarında, 7.148.559 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 2.816.942 TL) vadesiz mevduat hesaplarında bulunmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, bankalardaki 22 Nisan 2016 vadeli ve 12 Temmuz 2016 vadeli 6.012.493 TL tutarındaki mevduatın faiz oranı %13,25 – %13,50'dir (31 Aralık 2015: vade tarihi 4 Ocak 2016, 9.803.761 TL, faiz oranı %7,5 – %14,70'dir.- vade tarihi 18 Ocak 2016, 2.011.617 TL, faiz oranı %13,25'dir.).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, bankalardaki 19 Nisan 2016 vadeli ve 26 Nisan 2016 vadeli 8.507.047 TL tutarındaki yabancı para cinsinden mevduatın faiz oranı %2,60 – 2,70'tir. (31 Aralık 2015: 11 Ocak 2016 vadeli ve 19 Ocak 2016 vadeli 7.858.070 TL tutarındaki yabancı para cinsinden mevduatın faiz oranı %1,70 – 1,90'dir).

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranı %10,18 – 10,20'dir ve vadeleri 1 gündür (31 Aralık 2015: faiz oranı %10 - 10,29 ve vadeleri 4 gündür).

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Finansal Yatırımlar

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

<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	31 Mart 2016		
	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Makul Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	26.660.862	26.714.631	26.714.631
Özel kesim tahvilleri	5.720.000	5.802.927	5.802.927
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	21.064.622	22.400.536	22.400.536
<u>Yatırım fonları</u>	2.329.851	2.381.176	2.381.176
Toplam	55.775.335	57.299.270	57.299.270

<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	31 Aralık 2015		
	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Makul Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	26.685.255	26.912.705	26.912.705
Özel kesim tahvilleri	6.038.368	6.190.499	6.190.499
Repoya konu edilen devlet tahvilleri	9.995.058	8.813.703	8.813.703
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	14.920.594	14.152.762	14.152.762
<u>Yatırım fonları</u>	100.000	105.873	105.873
Toplam	57.739.275	56.175.542	56.175.542

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

Menkul kıymetlerin ortalama faiz oranı %9,92'dir (31 Aralık 2015: %9,39).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde kurucusu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olan ve makul değeri 108.299 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu ile makul değeri 2.272.877 TL olan Garanti Portföy A.Ş. Garanti Bankası B Tipi Şubesiz Likit Fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: Kurucusu Garanti Bankası A.Ş. olan ve makul değeri 105.873 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu) bulunmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, nominal değeri 11.740.000 TL (31 Aralık 2015: 11.630.000 TL) ve defter değeri 12.137.570 TL (31 Aralık 2015: 11.929.714 TL) tutarındaki devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Grup'un sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Finansal Yatırımlar (devamı)

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

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

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

(*) Finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.

6. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 15)	125.592	193
Müşterilerden alacaklar	938.766	811.682
Menkul kıymet satımlarından kaynaklanan alacaklar	80.472	-
Diğer Ticari Alacaklar	-	38
Toplam	1.144.830	811.913

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 15)	243.333	126.811
Menkul kıymet alımlarından kaynaklanan borçlar	2.727.511	2.723.828
Satıcılara borçlar	1.202.956	2.176.963
Toplam	4.173.800	5.027.602

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Taşıtlar	973.984	-	(51.094)	922.890
Demirbaşlar	1.886.768	27.413	-	1.914.181
Ofis ekipmanları	10.374.878	155.176	-	10.530.054
Özel maliyetler	5.214.287	7.597	-	5.221.884
	18.449.917	190.186	(51.094)	18.589.009

	1 Ocak 2016	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	31 Mart 2016
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	(785.557)	(6.579)	51.094	(741.042)
Demirbaşlar	(1.263.159)	(38.902)	-	(1.302.061)
Ofis ekipmanları	(5.316.300)	(319.471)	-	(5.635.771)
Özel maliyetler	(3.052.410)	(123.255)	-	(3.175.665)
	(10.417.426)	(488.207)	51.094	(10.854.539)
Net Defter Değeri	8.032.491			7.734.470

Önceki Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Taşıtlar	1.307.435	-	-	1.307.435
Demirbaşlar	1.551.308	-	-	1.551.308
Ofis ekipmanları	5.510.856	1.320.767	-	6.831.623
Özel maliyetler	4.431.457	-	-	4.431.457
	12.801.056	1.320.767		14.121.823

	1 Ocak 2015	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	31 Mart 2015
Birikmiş amortismanlar				
Taşıtlar	(1.099.641)	(16.656)	-	(1.116.297)
Demirbaşlar	(1.086.559)	(44.242)	-	(1.130.801)
Ofis ekipmanları	(4.658.472)	(118.255)	-	(4.776.727)
Özel maliyetler	(2.389.016)	(214.673)	-	(2.603.689)
	(9.233.688)	(393.286)		(9.627.514)
Net Defter Değeri	3.567.368			4.494.309

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Haklar	3.699.339	875.628	-	4.574.967
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	20.521	-	-	20.521
	3.719.860	875.628	-	4.595.488

	1 Ocak 2016	Cari dönem itfa payı(*)	Çıkışlar	31 Mart 2016
İtfa Payları				
Haklar	(1.653.142)	(269.228)	-	(1.922.370)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(12.772)	(157)	-	(12.929)
	(1.665.914)	(269.385)	-	(1.935.299)
Net Defter Değeri	2.053.946			2.660.189

Önceki Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Haklar	1.446.918	700.533	-	2.147.451
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	20.521	-	-	20.521
	1.467.439	700.533	-	2.167.972

	1 Ocak 2015	Cari dönem itfa payı(*)	Çıkışlar	31 Mart 2015
İtfa Payları				
Haklar	(1.125.027)	(104.855)	-	(1.229.882)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(7.339)	(343)	-	(7.682)
	(1.132.366)	(105.198)	-	(1.237.564)
Net Defter Değeri	335.073			930.408

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

9. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar		
- Kullanılmayan izin karşılığı	1.703.771	979.791
- Personel prim karşılığı	3.837.500	5.472.385
	5.541.271	6.452.176
Uzun vadeli karşılıklar		
- Kıdem tazminatı karşılığı	2.348.340	2.126.157
	2.348.340	2.126.157

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100,00	%100,00
Toplam	%100,00	%100,00

Sermaye düzeltmesi farkları

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

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

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 32.960.915 TL tutarında geçmiş yıl karları olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 26.766.817 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

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

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Hasılat

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
<i>Satış gelirleri</i>		
Devlet tahvili satışları	1.225.525.589	1.572.531.588
Özel kesim tahvili satışları	-	11.613.558
Hisse senedi satışları	119.068.302	28.218.168
Aracı kuruluş varantları	500	-
Döviz satışları	4.394.558	47.569.343
Toplam	1.348.988.949	1.659.932.657
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Kurtaj gelirleri	28.799.895	8.234.579
Danışmanlık hizmet gelirleri (*)	160.816	152.881
Halka arz, aracılık ve diğer hizmet gelirleri	270.542	432.589
Kaldıraçlı işlem alım satım karları	3.191.342	1.581.317
Yatırım fonu yönetim ücret gelirleri	-	23.004
Viop Gelirleri	5.882.664	1.632.928
Diğer hizmet gelirleri	160.263	26.916
Toplam hizmet gelirleri	38.465.522	12.084.214
<i>Satışların maliyeti</i>		
Devlet tahvili satış maliyeti	(1.226.379.371)	(1.571.635.676)
Özel kesim tahvili satış maliyeti	-	(11.613.558)
Hisse senedi satış maliyeti	(117.860.748)	(27.670.688)
Aracı kuruluş varantları satış maliyeti	(1.000)	-
Döviz satış maliyeti	(4.391.005)	(47.500.089)
Toplam	(1.348.632.124)	(1.658.420.011)
Diğer gelirler	1.299.667	58.490
Hasılat toplamı	40.122.014	13.655.350

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


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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Faaliyet Giderleri

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri	(28.193.344)	(11.378.548)
Satış ve pazarlama giderleri	(290.390)	(248.108)
Toplam faaliyet giderleri	(28.483.734)	(11.626.656)

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri:		
Personel giderleri	(18.368.649)	(6.098.634)
Borsa aidatları	(2.330.677)	(1.918.133)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.062.891)	(944.088)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 9 ve 10)	(757.592)	(499.024)
Kira giderleri	(1.606.898)	(565.984)
Vergi, resim ve harçlar	(380.955)	(436.320)
Taşıt aracı giderleri	(401.811)	(176.171)
Müşavirlik giderleri	(52.210)	(51.738)
Haberleşme giderleri	(124.267)	(51.565)
Aidat giderleri	(392.073)	(54.772)
Eğitim ve kurs giderleri	(23.045)	(8.423)
Diğer giderler	(1.692.276)	(573.696)
Toplam	(28.193.344)	(11.378.548)

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

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Pazarlama giderleri:		
Seyahat giderleri	(87.186)	(94.233)
Reklam ve tanıtım giderleri	(34.667)	(29.382)
Temsil ve ağırlama giderleri	(59.557)	(14.642)
Portföy yönetim ücreti	(74.587)	(75.611)
Aracılık hizmet komisyon giderleri	(34.393)	(34.240)
Toplam	(290.390)	(248.108)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri 1 Ocak – 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde 757.591 TL (1 Ocak – 31 Mart 2015: 499.024 TL) tutarındadır. 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri ve izin karşılığı gideri sırasıyla 291.458 TL ve 743.953 TL tutarındadır (31 Mart 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri 183.163 TL. Aynı dönem için 191.540 TL tutarında izin karşılığı gideri oluşmuştur). Personel prim karşılığı gideri 3.837.500 TL (1 Ocak – 31 Mart 2015: 875.000 TL) tutarındadır.

13. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Finansal gelirler		
Devlet tahvili faiz gelirleri	921.000	870.217
Devlet tahvili/Hazine bonosu reeskont gelirleri	1.543.644	6.912
Hisse senetleri gelir reeskontları	663.811	43.269
Mevduat faiz gelirleri	199.957	238.611
Özel kesim tahvil ve bono faiz geliri	-	182.211
VİOP nema gelirleri	103.919	88.358
Diğer	110.064	45.155
Toplam	3.542.395	1.474.733

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Finansal giderler		
Türev piyasası işlem giderleri, net	(72.505)	(1.163.686)
Faiz gideri	(415.827)	(196.395)
Komisyon giderleri	(482.995)	(237.989)
Devlet tahvili/Hazine bonosu reeskont giderleri	(482.200)	(1.229.471)
Hisse senetleri gider reeskontları	(106.772)	(250.204)
Diğer giderler	(7.006)	(1.522)
Toplam	(1.567.305)	(3.079.267)

14. Pay Başına Kazanç

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

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Not 4)	15.655.606	11.475.176
Toplam	15.655.606	11.475.176

Finansal Yatırımlar

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde kurucusu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olan ve makul değeri 108.299 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu ile makul değeri 2.272.877 TL olan Garanti Portföy A.Ş. Garanti Bankası B Tipi Şubesiz Likit Fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: Kurucusu Garanti Bankası A.Ş. olan ve makul değeri 105.873 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu) bulunmaktadır.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		
Doğuş Holding A.Ş.	125.592	193
Toplam	125.592	193

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. – Kurtaj alacakları	1.422.119	348.981
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	74.217	3.582
Personelden alacaklar	2.618.508	3.206.585
Toplam	4.114.844	3.559.148

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	25.077	24.376
Antur Turizm A.Ş.	38.894	15.153
T.Garanti Bankası A.Ş.-Kredi Kartları	-	16.771
T.Garanti Bankası A.Ş.-Genel Müdürlük	623	67.191
Garanti Emeklilik ve Hayat	178.639	-
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	-	3.228
Diğer	100	92
Toplam	243.333	126.811

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

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

İlişkili Taraflarla İşlemler

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Kurtaj ve VIOP gelirleri	-	7.233.268
Aracılık ve Danışmanlık hizmet geliri	362.042	311.251
Mevduat faiz geliri-Float geliri	40.039	42.632
Yatırım fonu yönetim ücret gelirleri	-	23.004
Yetkilendirme sözleşme bedeli	-	10.000
Diğer gelirler	-	948
Toplam	402.081	7.621.103

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Komisyon giderleri	72.755	75.811
Kira ve bina giderleri	1.316.296	566.083
Taşıt kiralama ve araç giderleri	358.259	134.339
Program geliştirme ücreti	116.100	572
Seyahat giderleri	80.895	49.545
Temsil ağırlama giderleri	2.127	3.743
Sigorta giderleri	47.435	16.895
Diğer giderler	23.645	30.982
Toplam	2.017.512	877.970

31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.938.230 TL'dir (31 Mart 2015: 2.336.662 TL).

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

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Grup Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş'den vergi dahil 124.281 TL maddi olmayan duran varlık alımı yapmıştır (31 Aralık 2015: 1.638.344 TL).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

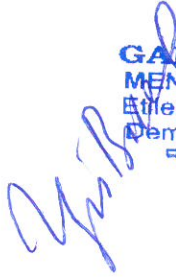
Grup finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) kapsamında yapmaktadır. Grup Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği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

16.1 Piyasa riski

Kur riski

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

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


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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

16.1 Piyasa riski (devamı)

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar						
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	15.716.626	3.922.144	1.435.000	10.936.616	3.242.281	475.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.716.626	3.922.144	1.435.000	10.936.616	3.242.281	475.000
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	15.716.626	3.922.144	1.435.000	10.936.616	3.242.281	475.000
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(4.603.624)	-	(1.435.000)	(1.509.360)	-	(475.000)
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(4.603.624)	-	(1.435.000)	(1.509.360)	-	(475.000)
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	11.113.002	3.922.144	-	9.427.256	3.242.281	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

16.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

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

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	Gelir ve Gider		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2016				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	1.111.300	(1.111.300)	1.111.300	(1.111.300)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	1.111.300	(1.111.300)	1.111.300	(1.111.300)
Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Diğer Döviz Net Etkisi (4+5)				
Toplam (3+6)	1.111.300	(1.111.300)	1.111.300	(1.111.300)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

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

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

16.1 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	23.038.736	32.395.224
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	9.478.822	9.521.683
	32.517.558	41.916.907

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 32.517.558 TL (31 Aralık 2015: 41.316.907 TL) tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla net dönem karı/zararında 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 539.348 TL azalış veya 577.764 TL artış oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 719.373 TL azalış veya 770.405 TL artış oluşmaktadır).

Hisse senedi riski

Hisse senedi fiyat riski

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %10 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 2.478.171 TL artış veya 2.478.171 TL azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 1.425.864 TL artış/azalış).


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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

16.2 Finansal Araçların Kategorileri:

31 Mart 2016	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	53.464.876	53.464.876
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	57.299.270	57.299.270
Ticari alacaklar	1.144.830	1.144.830
Diğer alacaklar	10.972.327	10.972.327
Türev araçlar	2.623.011	2.623.011
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	4.172.211	4.172.211
Türev araçlar	5.813	5.813
Diğer borçlar(*)	27.134.655	27.134.655
31 Aralık 2015	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	42.475.211	42.475.211
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	56.175.542	56.175.542
Ticari alacaklar	811.913	811.913
Diğer alacaklar	11.921.016	11.921.016
Türev araçlar	312.298	312.298
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	5.027.602	5.027.602
Türev araçlar	1.701	1.701
Diğer borçlar(*)	24.576.534	24.576.534

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

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015		
Hisse senetleri (alım satım amaçlı) (*)	22.400.536	14.152.762	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Özel kesim tahvilleri	5.802.927	6.190.499	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Devlet tahvilleri	26.714.631	35.726.408	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Yatırım Fonları	2.381.176	105.873	1.Seviye	Piyasa fiyatı
VIOP kontratları	2.623.011	312.298	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Forward İşlemler	5.813	(1.701)	2.Seviye	İndirgenmiş nakit akımları

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

17. Raporlama döneminden sonraki sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.


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