

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		145,844,799	112,159,247
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	35,750,285	42,475,211
Finansal Yatırımlar	5	92,896,630	56,175,542
Ticari Alacaklar	6	17,335	811,913
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	16	2,512	193
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		14,823	811,720
Diğer Alacaklar		13,827,358	11,921,016
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	16	2,328,961	3,559,148
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		11,498,397	8,361,868
Türev Araçlar	18	2,459,418	312,298
Peşin Ödenmiş Giderler		868,941	463,243
Diğer Dönen Varlıklar		24,832	24
Duran Varlıklar		13,672,595	10,958,087
Finansal Yatırımlar	5	296,641	296,641
Maddi Duran Varlıklar	7	8,472,156	8,032,491
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	3,005,416	2,053,946
Ertelenmiş Vergi Varlığı		1,898,382	575,009
TOPLAM VARLIKLAR		159,517,394	123,117,334
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		56,951,179	39,394,952
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	6,501,944	-
Ticari Borçlar	6	7,757,864	5,027,602
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	16	43,236	126,811
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		7,714,628	4,900,791
Diğer Borçlar		32,901,793	27,641,729
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	16	885	9,950
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		32,900,908	27,631,779
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1,533,391	271,744
Türev Araçlar		-	1,701
Kısa Vadeli Karşılıklar		8,256,187	6,452,176
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	9	8,256,187	6,452,176
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2,745,236	2,126,157
Uzun Vadeli Karşılıklar		2,745,236	2,126,157
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9	2,745,236	2,126,157
ÖZKAYNAKLAR		99,820,979	81,596,225
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		65,764,792	47,923,525
Ödenmiş Sermaye	10	8,327,648	8,327,648
Sermaye Düzeltme Farkları		6,131,677	6,131,677
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(940,556)	(940,556)
Diğer Kazanç/Kayıplar		(940,556)	(940,556)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	1,444,307	1,443,841
Geçmiş Yıllar Karları	10	32,960,449	26,766,817
Net Dönem Karı		17,841,267	6,194,098
Kontrol gücü olmayan paylar		34,056,187	33,672,700
TOPLAM KAYNAKLAR		159,517,394	123,117,334

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot				
Hasılat	11	4,703,232,223	1,364,629,690	4,360,520,785	1,406,302,928
Satışların Maliyeti (-)	11	(4,591,342,545)	(1,328,629,045)	(4,317,918,464)	(1,394,447,190)
BRÜT KAR		111,889,678	36,000,645	42,602,321	11,855,738
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(89,297,189)	(29,687,044)	(35,822,759)	(12,244,725)
Pazarlama Giderleri (-)	12	(1,477,326)	(653,324)	(679,651)	(166,203)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		8,373,690	1,636,539	1,464,572	867,691
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(6,722,664)	(1,235,266)	(111,242)	(21,400)
ESAS FAALİYET KARI		22,766,189	6,061,550	7,453,241	291,101
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2,100,127	6,355	457,862	220,792
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		24,866,316	6,067,905	7,911,103	511,893
Finansman Gelirleri	14	5,395,744	1,058,982	3,948,697	1,561,984
Finansman Giderleri (-)	14	(6,550,234)	(3,503,081)	(7,095,645)	(2,830,274)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		23,711,826	3,623,806	4,764,155	(756,397)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
Dönem Vergi Gideri		(5,600,090)	(1,221,287)	(1,282,650)	(26,757)
Ertelenmiş Vergi Geliri		1,323,373	426,540	353,168	198,077
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		19,435,109	2,829,059	3,834,673	(585,077)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI		19,435,109	2,829,059	3,834,673	(585,077)
Dönem Karı Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1,593,842	(128,683)	95,664	73,695
Ana Ortaklık Payları		17,841,267	2,957,742	3,739,009	(658,772)
		19,435,109	2,829,059	3,834,673	(585,077)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		19,435,109	2,829,059	3,834,673	(585,077)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1,593,842	(128,683)	95,664	73,695
Ana Ortaklık Payları		17,841,267	2,957,742	3,739,009	(658,772)
		19,435,109	2,829,059	3,834,673	(585,077)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok. No:1 34637
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	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											
Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş											
1 Ocak 2015 İtibarıyla Bakiyeler											
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	-	4,482,300	22,287,756	41,691,537	34,777,137	76,468,674
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer		-	-	-	-	3,239	(4,482,300)	4,482,300	-	-	-
Temettüler		-	-	-	-	-	-	(3,239)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	(1,353,747)	(1,353,747)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	3,739,009	-	3,739,009	95,664	3,834,673
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	3,739,009	-	3,739,009	95,664	3,834,673
30 Eylül 2015 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	10	8,327,648	6,131,677	(978,446)		1,443,841	3,739,009	26,766,817	45,430,546	33,519,054	78,949,600
CARI DÖNEM											
Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş											
1 Ocak 2016 İtibarıyla Bakiyeler											
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	6,131,677	(940,556)		1,443,841	6,194,098	26,766,817	47,923,525	33,672,700	81,596,225
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer		-	-	-		466	(6,194,098)	6,194,098	-	-	-
Temettüler		-	-	-		-	-	(466)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-		-	-	-	-	(1,210,355)	(1,210,355)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-		-	17,841,267	-	17,841,267	1,593,842	19,435,109
Net dönem karı		-	-	-		-	-	-	-	-	-
		-	-	-		-	17,841,267	-	17,841,267	1,593,842	19,435,109
30 Eylül 2016 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	10	8,327,648	6,131,677	(940,556)		1,444,307	17,841,267	32,960,449	65,764,792	34,056,187	99,820,979

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

İlişkitedeki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(8,994,027)	28,127,832
Dönem karı		19,435,109	3,834,673
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7-8	2,553,736	1,477,814
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		4,276,717	929,482
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		942,037	751,720
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		11,054,214	3,015,299
Duran Varlıkların elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıp/Kazançlar ile ilgili Düzeltmeler		(248,445)	(220,792)
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	(14,581)
Türev Araçlar ile İlgili Düzeltmeler		(2,148,821)	(610,064)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ve			
Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		(1,252,313)	2,741,981
Temettü Gelirleri		(2,160,211)	(237,070)
Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(204,345)	-
Faiz gideri		1,696,653	1,148,460
Faiz geliri		(2,613,562)	(3,324,093)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(29,016,548)	21,794,253
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(35,468,775)	(1,268,861)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		794,578	(115,602)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki			
Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1,903,513)	(1,933,742)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(24,808)	26,059
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(405,698)	(221,979)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2,730,262	1,209,111
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki			
Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		5,261,406	24,099,267
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(11,308,248)	(3,159,250)
Ödenen Personel Primleri		(9,051,091)	(3,717,973)
Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin		(522,071)	(1,471,304)
Vergi Ödemeleri		(4,341,271)	(1,282,650)
Alınan Faizler		2,606,185	3,312,677
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1,536,215)	(2,299,839)
Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(2,035,939)	(1,760,072)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(1,908,932)	(997,629)
Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		248,445	220,792
Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri		2,160,211	237,070
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3,593,594	(2,464,158)
Ödenen Faizler		(1,696,051)	(1,110,411)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		6,500,000	-
Ödenen Temettü (Bağlı Ortaklık)		(1,210,355)	(1,353,747)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri varlıklar üzerindeki etkisi		204,345	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(6,732,303)	23,363,835
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	42,447,119	27,272,091
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	35,714,816	50,635,926

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 375'tir (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.

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

30 EYLÜL 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 24 Ekim 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 Eylül 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 Eylül 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette 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

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 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

30 EYLÜL 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.

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		
Dönen varlıklar	35.451.906	35.139.891
Duran varlıklar	50.130	32.332
Kısa vadeli yükümlülükler	137.996	176.663
Uzun vadeli yükümlülükler	142.566	172.384
	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Hasılat	59.323.187	54.808.737
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	1.648.298	98.933
Dönem karı/zararı	1.648.298	98.933
Toplam kapsamlı gelir	1.648.298	98.933

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 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 politiklarında 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.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 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>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

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

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

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	153.226	13.335
Bankalar	16.112.817	23.746.712
- Vadeli mevduat	5.331.227	19.673.448
- Vadesiz mevduat	10.781.590	4.073.264
Ters Repo Alacakları	19.484.242	18.715.164
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	35.750.285	42.475.211
Faiz tahakkukları (-)	(35.469)	(28.092)
Nakit akış amaçlı genel toplam	35.714.816	42.447.119

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla konsolide nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler 35.469 TL tutarındaki faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir (31 Aralık 2015: 28.092 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla banka mevduatının 2.319.885 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 8.658.234 TL) Grup'un ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki vadeli mevduat hesaplarında, 3.071.760 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 2.816.942 TL) vadesiz mevduat hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, bankalardaki 3 Ekim 2016 - 24 Ekim 2016 vadeli 5.331.227 TL tutarındaki mevduatın faiz oranı %10,8 - %11,5'tir (31 Aralık 2015: Vade tarihi 4 Ocak 2016 - 18 Ocak 2016, 9.803.761 TL, faiz oranı %7,5 - %14,70'dir).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, bankalarda yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmamaktadır. (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'dır).

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranı %7,93 - %7,95'tir ve vadeleri 1 gündür (31 Aralık 2015: Faiz oranı %10 - %10,29 ve vadeleri 4 gündür).

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Finansal Yatırımlar

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

<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	30 Eylül 2016		
	<u>Maliyet</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Makul Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	28.186.027	28.563.007	28.563.007
Özel kesim tahvilleri	6.620.000	6.694.586	6.694.586
Repoya konu edilen devlet tahvilleri	2.060.341	2.024.839	2.024.839
<u>Hisse senetleri</u> Devlet tahvilleri			
Borsada işlem gören hisse senetleri	55.685.962	54.923.183	54.923.183
<u>Yatırım fonları</u>	655.720	691.015	691.015
Toplam	93.208.050	92.896.630	92.896.630

<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 %9,88'dir (31 Aralık 2015: %9,39).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde kurucusu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olan ve makul değeri 531.273 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu ile makul değeri 159.742 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.

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Finansal Yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, nominal değeri 11.100.000 TL (31 Aralık 2015: 11.630.000 TL) ve defter değeri 11.264.911 TL (31 Aralık 2015: 11.929.714 TL) tutarındaki devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Grup'un sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

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

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

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

(*) Finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.

6. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 16)	2.512	193
Müşterilerden Alacaklar	14.821	811.682
Diğer Ticari Alacaklar	2	38
Toplam	17.335	811.913

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 16)	43.236	126.811
Menkul Kıymet Alımlarından Kaynaklanan Borçlar	298.077	2.723.828
Satıcılara Borçlar	399.680	2.176.963
Ödünç Menkul Kıymet için Alınan Teminat	7.016.871	-
Toplam	7.757.864	5.027.602

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Maddi Duran Varlıklar

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

Cari Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Taşıtlar	973.984	-	(325.172)	648.812
Demirbaşlar	1.886.768	132.439	-	2.019.207
Ofis ekipmanları	10.374.878	1.610.848	-	11.985.726
Özel maliyetler	5.214.287	292.652	-	5.506.939
	18.449.917	2.035.939	(325.172)	20.160.684

Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	(785.554)	(19.737)	325.172	(480.119)
Demirbaşlar	(1.263.159)	(123.790)	-	(1.386.949)
Ofis ekipmanları	(5.316.303)	(1.080.402)	-	(6.396.705)
Özel maliyetler	(3.052.410)	(372.345)	-	(3.424.755)
	(10.417.426)	(1.596.274)	325.172	(11.688.528)
Net Defter Değeri	8.032.491			8.472.156

Önceki Dönem:

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Taşıtlar	1.307.435	-	(354.898)	952.537
Demirbaşlar	1.551.308	15.310	-	1.566.618
Ofis ekipmanları	5.510.856	1.733.615	-	7.244.471
Özel maliyetler	4.431.457	11.147	-	4.442.604
	12.801.056	1.760.072	(354.898)	14.206.230

Birikmiş amortismanlar				
Taşıtlar	(1.099.641)	(49.968)	354.898	(794.711)
Demirbaşlar	(1.086.559)	(133.539)	-	(1.220.098)
Ofis ekipmanları	(4.658.472)	(398.519)	-	(5.056.991)
Özel maliyetler	(2.389.016)	(561.501)	-	(2.950.517)
	(9.233.688)	(1.143.527)	354.898	(10.022.317)
Net Defter Değeri	3.567.368			4.183.913

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan sigorta tutarı 26.449 TL'dir (31 Aralık 2015: 24.178 TL).

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Cari Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Haklar	3.699.339	1.908.932	-	5.608.271
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	20.521	-	-	20.521
	3.719.860	1.908.932	-	5.628.792
İtfa Payları				
Haklar	(1.653.142)	(956.990)	-	(2.610.132)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(12.772)	(472)	-	(13.244)
	(1.665.914)	(957.462)	-	(2.623.376)
Net Defter Değeri	2.053.946			3.005.416

Önceki Dönem:				
Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Haklar	1.446.918	997.629	-	2.444.547
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	20.521	-	-	20.521
	1.467.439	997.629	-	2.465.068
İtfa Payları				
Haklar	(1.125.027)	(333.259)	-	(1.458.286)
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(7.339)	(1.028)	-	(8.367)
	(1.132.366)	(334.287)	-	(1.466.653)
Net Defter Değeri	335.073		-	998.415

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

9. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<i>Kısa vadeli karşılıklar</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	2.112.767	979.791
- Personel prim karşılığı	6.131.250	5.472.385
- Kıdem tazminatı karşılığı	12.170	-
	8.256.187	6.452.176
<i>Uzun vadeli karşılıklar</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	2.745.236	2.126.157
	2.745.236	2.126.157

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farkları

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

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

Geçmiş yıllar karları

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Hasılat

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<i>Satış gelirleri</i>				
Hisse senedi satışları	410.456.940	183.422.102	121.629.931	49.399.927
Devlet tahvili satışları	4.152.677.995	1.126.268.895	3.805.282.801	1.022.475.941
Özel kesim tahvili satışları	-	-	43.564.032	20.428.506
Aracı kuruluş varantları	7.850	7.350	962	962
Banka bonosu satışları	-	-	4.944.694	4.944.694
Döviz satışları	28.754.214	19.919.355	345.339.051	297.769.707
Yatırım fonları satışları	3.691.080	2.641.683	101.011	-
Toplam	4.595.588.079	1.332.259.385	4.320.862.482	1.395.019.737
<i>Hizmet gelirleri</i>				
Kurtaj gelirleri	78.289.670	23.206.536	21.424.185	5.224.874
Viop Gelirleri	14.829.855	4.301.864	-	-
Yatırım fonu yönetim ücret gelirleri	-	-	54.353	13.833
Danışmanlık hizmet gelirleri (*)	1.610.465	1.135.692	446.769	186.990
Halka arz, aracılık ve diğer hizmet gelirleri	1.322.759	381.299	1.050.684	251.940
Kaldıraçlı işlem alım satım karları	9.128.091	3.293.753	9.827.468	2.854.990
Diğer hizmet gelirleri	520.668	220.750	5.239.348	1.774.101
Toplam hizmet gelirleri	105.701.508	32.539.894	38.042.807	10.306.728
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	1.942.636	(169.589)	1.615.496	976.463
Hasılat toplamı	4.703.232.223	1.364.629.690	4.360.520.785	1.406.302.928
<i>Satışların maliyeti</i>				
Hisse senedi satış maliyeti	(407.107.510)	(181.052.874)	(120.844.632)	(49.444.316)
Devlet tahvili satış maliyeti	(4.151.883.438)	(1.125.088.929)	(3.803.316.037)	(1.021.981.681)
Özel kesim tahvili satış maliyeti	-	-	(43.564.032)	(20.428.506)
Aracı kuruluş varantları maliyeti	(9.400)	(8.400)	(1.924)	(1.924)
Döviz satış maliyeti	(28.767.072)	(18.903.717)	(345.146.158)	(297.646.069)
Banka bonosu maliyet	-	-	(4.944.694)	(4.944.694)
Yatırım fonları maliyeti	(3.575.125)	(3.575.125)	(100.987)	-
Toplam	(4.591.342.545)	(1.328.629.045)	(4.317.918.464)	(1.394.447.190)
Brüt kar	111.889.678	36.000.645	42.602.321	11.855.738

(*) 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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Faaliyet Giderleri

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri	(89.297.189)	(29.687.044)	(35.822.759)	(12.244.725)
Pazarlama giderleri	(1.477.326)	(653.324)	(679.651)	(166.203)
Toplam faaliyet giderleri	(90.774.515)	(30.340.368)	(36.502.410)	(12.410.928)

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

<i>Genel yönetim giderleri:</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Personel giderleri (*)	(57.635.773)	(18.643.215)	(18.880.772)	(6.552.775)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(7.528.958)	(2.776.554)	(3.307.512)	(1.278.655)
Borsa aidatları	(7.665.876)	(2.349.027)	(6.226.586)	(2.079.228)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 7 ve 8)	(2.553.736)	(936.688)	(1.477.814)	(460.193)
Kira giderleri	(4.840.560)	(1.638.369)	(1.832.608)	(652.856)
Taşıt aracı giderleri	(1.314.783)	(436.764)	(542.334)	(191.340)
Vergi, resim ve harçlar	(1.110.801)	(440.233)	(1.072.585)	(237.975)
Aidat giderleri	(425.813)	(33.740)	(87.649)	(32.877)
Eğitim ve kurs giderleri	(132.422)	(47.623)	(83.917)	(36.443)
Haberleşme giderleri	(454.371)	(167.807)	(135.824)	(30.055)
Müşavirlik giderleri	(163.813)	(50.071)	(163.360)	(56.822)
Diğer giderler	(5.470.283)	(2.166.953)	(2.011.798)	(635.505)
Toplam	(89.297.189)	(29.687.044)	(35.822.759)	(12.244.724)

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

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<i>Pazarlama giderleri:</i>				
Aracılık hizmet komisyon giderleri	(73.888)	(22.006)	(86.522)	(15.818)
Seyahat giderleri	(412.093)	(92.258)	(246.960)	(56.099)
Temsil ve ağırlama giderleri	(436.424)	(265.472)	(70.725)	(21.644)
Portföy yönetim ücreti	(222.154)	(73.797)	(220.818)	(72.641)
Reklam ve tanıtım giderleri	(327.254)	(199.791)	(49.376)	(1)
Kotta kalma ücreti	(5.513)	-	(5.250)	-
Toplam	(1.477.326)	(653.324)	(679.651)	(166.203)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman ve itfa giderleri 1 Ocak – 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde 2.553.736 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 1.477.814 TL) tutarındadır. 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri ve izin karşılığı gideri sırasıyla 942.037 TL ve 1.344.258 TL tutarındadır (30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılık gideri 751.720 TL’dir. Aynı dönem için 395.703 TL tutarında izin karşılığı gideri oluşmuştur). Personel prim karşılığı gideri 9.709.956 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 2.619.596 TL) tutarındadır.

14. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015
Finansal gelirler				
Devlet tahvili faiz gelirleri	1.595.120	468.200	1.859.857	887.400
Devlet tahvili/Hazine bonosu reeskont gelirleri	1.609.633	(112.449)	24.757	2.844
Mevduat faiz gelirleri	1.018.442	541.873	1.282.025	513.855
Özel kesim tahvil ve bono faiz geliri	-	-	182.211	-
VİOP nema gelirleri	362.644	133.423	285.018	105.706
Hisse senetleri gelir reeskontları	491.526	(58.271)	108.401	(43.502)
Diğer	318.379	86.206	206.428	95.681
Toplam	5.395.744	1.058.982	3.948.697	1.561.984

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015
Finansal giderler				
Türev piyasası işlem giderleri	(2.401.758)	(1.590.974)	(2.148.473)	(996.961)
Faiz gideri	(1.694.709)	(785.298)	(1.148.460)	(461.924)
Komisyon giderleri	(1.363.526)	(486.680)	(1.463.599)	(381.384)
Devlet tahvili/Hazine bonosu reeskont giderleri	(88.792)	(35.436)	(2.182.627)	(956.588)
Hisse senetleri gider reeskontları	(992.313)	(603.899)	(137.369)	(27.188)
Diğer giderler	(9.136)	(794)	(15.117)	(6.229)
Toplam	(6.550.234)	(3.503.081)	(7.095.645)	(2.830.274)

15. 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 34387
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Not 4)	5.391.645	11.475.176
Toplam	5.391.645	11.475.176

Finansal Yatırımlar

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un portföyünde kurucusu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. olan ve makul değeri 531.273 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu ile makul değeri 159.742 TL olan Garanti Portföy A.Ş. Garanti Bankası B Tipi Şubesiz Likit Fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: Kurucusu Garanti Bankası A.Ş. olan ve makul değeri 105.873 TL olan Garanti Portföy A.Ş. GPY 1. Değişken Fon (Smart Temkinli) Fonu) bulunmaktadır.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Doğuş Holding A.Ş.	20	193
Garanti Emeklilik ve Hayat	2.492	-
Toplam	2.512	193

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. – Kurtaj alacakları	-	348.981
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	166.049	3.582
Personelden Alacaklar	2.162.912	3.206.585
Toplam	2.328.961	3.559.148

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	24.655	24.376
Antur Turizm A.Ş.	1.260	15.153
T.Garanti Bankası A.Ş.-Kredi Kartları	4.704	16.771
T.Garanti Bankası A.Ş.-Genel Müdürlük	526	67.191
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	1.000	3.228
Garanti Bilişim Teknoloji ve Ticaret A.Ş.	-	-
Diğer	11.091	92
Toplam	43.236	126.811

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

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

İlişkili Taraflarla İşlemler

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Kurtaj gelirleri	-	-	19.911.864	9.268.735
Aracılık ve danışmanlık hizmet geliri	817.494	117.549	942.774	240.772
Yatırım fonu yönetim ücret gelirleri	-	-	54.353	13.833
Yetkilendirme sözleşme bedeli	10.000	-	10.000	-
Mevduat faiz geliri	97.496	9.410	132.396	40.630
Diğer gelirler	-	-	133.620	46.824
Toplam	924.990	126.959	21.185.007	9.610.794

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Komisyon giderleri	217.605	72.246	218.953	71.110
Kira ve bina giderleri	3.892.327	1.284.876	1.829.583	649.731
Taşıt kiralama ve araç giderleri	1.146.564	384.631	410.769	148.521
Seyahat giderleri	313.562	75.960	138.071	42.561
Program geliştirme ücreti	346.864	115.738	313.646	-
Temsil ağırlama giderleri	36.231	8.606	32.778	3.934
Sigorta giderleri	139.328	46.635	71.853	22.028
Diğer giderler	109.377	41.985	128.700	53.017
Toplam	6.201.858	2.030.677	3.144.353	983.034

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 5.822.206 TL'dir (30 Eylül 2015: 6.555.977 TL).

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

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş'den vergi dahil 177.738 TL maddi olmayan duran varlık alımı yapmıştır (31 Aralık 2015: 1.638.344 TL).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Finansal Araçlar

Finansal Borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal Borçlar		
a) Banka Kredileri	6.501.943	-
	6.501.943	-

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	6.501.943	-
	6.501.943	-

		30 Eylül 2016	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	10.25%	6.501.943	-
		6.501.943	-

31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'un kredisi bulunmamaktadır.

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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. 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.

18.1 Piyasa riski

Kur riski

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

30 Eylül 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 34387
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

18.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

	30 Eylül 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)	9.833.669	3.041.189	215.000	10.936.616	3.242.281	475.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.833.669	3.041.189	215.000	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)	9.833.669	3.041.189	215.000	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	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. 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)	(722.572)	-	(215.000)	(1.509.360)	-	(475.000)
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(722.572)	-	(215.000)	(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)	9.111.097	3.041.189	-	9.427.256	3.242.281	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Etiler Mahallesi Tepecek Yolu
 Kat: 3 Kat: 3 Kat: 3
 Beşiktaş İSTANBUL

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

18.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

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

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	Gelir ve Gider		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2016				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	911.110	(911.110)	911.110	(911.110)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	911.110	(911.110)	911.110	(911.110)
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)	911.110	(911.110)	911.110	(911.110)

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)	942.726	(942.726)	942.726	(942.726)

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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

18.1 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	27.933.383	32.395.224
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	9.349.049	9.521.683
	37.282.432	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 37.282.439 TL (31 Aralık 2015: 41.916.907 TL) tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla net dönem karı/zararında 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 492.642 TL azalış veya 518.030 TL artış oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 719.373 TL azalış veya 770.405 TL artış oluşmaktadır).

Hisse senedi riski

Hisse senedi fiyat riski

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %10 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 5.561.420 TL artış veya 5.561.420 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

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

18.2 Finansal Araçların Kategorileri:

30 Eylül 2016	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	35.750.285	35.750.285
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	92.896.630	92.896.630
Ticari alacaklar	17.335	17.335
Diğer alacaklar	13.827.358	13.827.358
Türev araçlar	2.459.418	2.459.418
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	7.757.864	7.757.864
Kısa vadeli borçlanmalar	6.501.944	6.501.944
Diğer borçlar(*)	29.066.984	29.066.984
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 çevrilmiştir. 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

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015		
Hisse senetleri (alım satım amaçlı) (*)	54.923.183	14.152.762	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Özel kesim tahvilleri	6.694.586	6.190.499	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Devlet tahvilleri	30.587.846	35.726.408	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Yatırım Fonları	691.015	105.873	1.Seviye	Piyasa fiyatı
VIOP kontratları	2.457.418	312.298	1.Seviye	Piyasa fiyatı
Swap İşlemleri	1.806	(1.701)	2.Seviye	İndirgenmiş nakit akımları

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

19. Raporlama döneminden sonraki sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.

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

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar bakiyesi içerisinde 8.119.664 TL tutarında Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası işlem teminatları yer almaktadır (31 Aralık 2015: 7.274.416 TL).

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar bakiyesi içerisinde 24.514.874 TL tutarında repo satışlarından elde edilen fonlar yer almaktadır (31 Aralık 2015: 23.999.533 TL).

Esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde 8.201.705 TL tutarında kur farkı gelirleri yer almaktadır (30 Eylül 2015: 1.112.636 TL).

Esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde (6.699.927) TL tutarında kur farkı giderleri yer almaktadır (30 Eylül 2015: (108.339) TL).

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