

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi A Tipi Temettü Endeks Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fon Kurulu'na

1. Türkiye Garanti Bankası A.Ş. A Tipi Temettü Endeks Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Kurucunun Sorumluluğu

2. Kurucu bu finansal tabloların, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Fon'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Fon tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

- Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. A Tipi Temettü Endeks Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını TMS ve SPK tarafından belirlenen esaslar (bkz. dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca ; Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Nisan 2014

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31 Aralık 2013	Önceki Dönem 31 Aralık 2012
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	5.788	5.286
Ters Repo Alacakları	5	162.022	66.010
Takas Alacakları	5	311.337	20.371
Diğer Alacaklar	5	4.281	-
Finansal Varlıklar	19	2.615.714	950.928
Toplam Varlıklar		3.099.142	1.042.595
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	(125)	(28.274)
Diğer Borçlar	5	(7.533)	(3.954)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)		(7.658)	(32.228)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		3.091.484	1.010.367

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	7.472	2.809
Temettü Gelirleri	12	74.209	51.452
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(262.075)	88.067
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(238.341)	38.770
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8, 13	15.369	-
Esas Faaliyet Gelirleri		(403.366)	181.098
Yönetim Ücretleri	8	(50.382)	(13.350)
Saklama Ücretleri	8	(1.710)	(1.115)
Denetim Ücretleri	8	(4.479)	(4.066)
Kurul Ücretleri	8	(514)	(142)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(6.164)	(3.660)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(2.499)	(7.331)
Esas Faaliyet Giderleri		(65.748)	(29.664)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		(469.114)	151.434
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		(469.114)	151.434
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(469.114)	151.434

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 2013	Önceki Dönem 2012
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		1.010.367	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	(469.114)	151.434
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	11.338.694	4.074.469
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(8.788.463)	(3.215.536)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		3.091.484	1.010.367

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	<u>Dipnot</u> <u>Referansı</u>	<u>Cari Dönem</u> <u>1 Ocak -</u> <u>31 Aralık 2013</u>	<u>Önceki Dönem</u> <u>1 Ocak -</u> <u>31 Aralık 2012</u>
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		(469.114)	151.434
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		132.090	(60.803)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(7.472)	(2.809)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	238.341	(38.770)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(98.779)	(19.224)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.294.386)	(998.539)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(391.246)	(86.371)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.903.139)	(912.168)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		81.681	54.261
Alınan Temettü	12	74.209	51.452
Alınan Faiz	12	7.472	2.809
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	11.338.694	4.074.470
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(8.788.464)	(3.215.536)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		2.550.230	858.934
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		501	5.287
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		501	5.287
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri			
	22	5.286	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	5.787	5.287

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

T. Garanti Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payları sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve altın ile diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla T. Garanti Bankası A.Ş. A Tipi Temettü Endeks Fonu kurulmuştur. Söz konusu fonun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (“SPK”) alınan 29/06/2012 tarih ve 15-591 sayılı izni ile “Türkiye Garanti Bankası A.Ş. A Tipi Temettü Endeks Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)” olarak değiştirilmiştir.

Fon'un kurucusu : Türkiye Garanti Bankası A.Ş.

Fon kurucusunun adresi : Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Fon'un yöneticisi : Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon yöneticisinin adresi : Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 34337 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı kuruluş : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Euroclear Bank

Saklayıcı kuruluşun adresi: İstanbul Takas ve Saklama Bankası, Şişli Merkez Mah. Merkez Cad. No:6 34381 Şişli/İstanbul

:1 Boulevard du Roi Albert II B-1210 Brussels

:Rıhtım Caddesi, Kemankeş Mahallesi No:231 Karaköy/İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 27 Şubat 2012 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (“Kurucu”) sorumludur. Fon portföyü, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. (“Yönetici”) tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) düzenlemelerine uygun olarak yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde Fon içtüzüğü ve 19 Aralık 1996 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan SPK’nın VII/10 numaralı tebliği (“Tebliğ”) hükümlerine göre yönetilmektedir.

Fon yönetim ücretleri:

Fon içtüzüğü uyarınca, Kurucu Banka’ya Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için BSMV dahil fon toplam değerinin %0,006 (yüzbindealtı)’sından oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu’ya ödenir.

SPK’nın Seri XI, No: 6 Tebliği Madde 49/A uyarınca Fon’dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dahil) toplamının üst sınırı günlük %0,006 yüzbinde altı, yıllık % 2,19 limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde sözkonusu toplam gideri aşması halinde kurucudan üçer aylık dönemleri izleyen 5 iş günü içinde tahsil edilir.

Fon’un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul’dur.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

Denetim ücretleri:

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Fon Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Fon, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

Gerçeğe uygun değer, fiyatın doğrudan gözlemlenebilir olmasına veya başka bir değerlendirme yöntemi kullanılarak tahmin edilmesine bakılmaksızın, mevcut piyasa koşullarında ölçüm tarihinde asıl (ya da en avantajlı) piyasada olağan bir işlemde bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır (başka bir ifadeyle çıkış fiyatıdır). Fon, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini hesaplarken, ilgili varlık ya da yükümlülüklerin özelliklerini, eğer piyasa katılımcıları bu varlık ya da yükümlülüklerin fiyatlarını belirlerken bu özellikleri dikkate alıyorsa, dikkate alır.

Buna ek olarak, gerçeğe uygun değer hesaplanması, gerçeğe uygun değerlendirme bilgilerinin gözlemlenebilir bir düzeyde olmasına ve bu bilgilerin kendi içlerindeki önemine göre, aşağıdaki açıklandığı şekilde 1. Seviye, 2. Seviye ve 3. Seviye olmak üzere üçe ayrılır:

- Birinci seviyedeki bilgiler, bir işletmenin ölçüm tarihinde elde ettiği ve aktif bir piyasada benzer varlık ve yükümlülükler için kullanılan borsa fiyatlarıdır (düzeltilmemiş).
- İkinci seviyedeki bilgiler, birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından hariç, bir varlık veya yükümlülük için doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilen bilgilerdir; ve
- Üçüncü seviyedeki bilgiler, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 Mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-14.2 sayılı “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2 Tebliği) uyarınca hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 31 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

2.4 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.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

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

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon’un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilmiştir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Kur değişiminin etkileri (devamı)

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri” hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK'ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bölgümlere göre raporlama detayları Not 3’te verilmiştir.

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34 üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15’inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67’nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67’nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon’un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon’un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık	31 Aralık
	2013	2012
İlişkili taraflarla işlemler		
Fon Yönetim Ücreti	50.382	13.350
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	165	46
	50.547	13.396

31 Aralık 2013 itibarıyla ilişkili taraflardan gider üst limit karşılığı tahsilatı 15.369 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar 4.281 TL tutarında gider üst limit karşılıklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır). İlişkili taraflara borçlar 5.265 TL fon yönetim ücretlerinden, 18 TL brokerage komisyonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 1.762 TL fon yönetim ücreti, 7 TL brokerage komisyonu).

Fon içtüzüğü uyarınca, Kurucu Banka'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için BSMV dahil fon toplam değerinin %0,006 (yüzbindealtı)'sından oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

	31 Aralık	31 Aralık
	2013	2012
Vadesiz mevduat	5.788	5.286
	5.788	5.286

5. ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık	31 Aralık
	2013	2012
Ters Repo Alacakları	162.022	66.010
Takas Alacakları	311.337	20.371
Diğer Alacaklar	4.281	-
	477.640	86.381

Bilanço tarihi itibarıyla fonun varlıkları arasında vadesi geçmiş alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

5. ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 4)	(5.265)	(1.762)
Takas Borçları	(125)	(28.274)
Denetim ücreti	(2.065)	(2.124)
Tahvil borsa payı	(32)	(11)
Brokerage komisyonu (Not 4)	(18)	(7)
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	(153)	(50)
	(7.658)	(32.228)

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) (eski unvanıyla “Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon portföyündeki varlıklar yapılan sözleşmeler çerçevesinde yabancı menkul kıymetler Euroclear Bank nezdinde saklanır. Yabancı menkul kıymetlerin alım satım ve saklama işlemlerinde iletişim swift, faks, teleks aracılığı ile yürütülmektedir. Saklama ile ilgili masraflar ve ücretler ülkelerin değişik enstrümanlarına göre farklılık göstermektedir. Saklayıcılar aylık olarak doküman göndermektedir.

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 31 Aralık 2013	1 Ocak 31 Aralık 2012
Yönetim Ücretleri	(50.382)	(13.350)
Saklama Ücretleri	(1.710)	(1.115)
Denetim Ücretleri	(4.479)	(4.066)
Kurul Ücretleri	(514)	(142)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(6.164)	(3.660)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(2.499)	(7.331)
	(65.748)	(29.664)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	2013	2012
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	1.010.367	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	(469.114)	151.434
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	11.338.694	4.074.469
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(8.788.463)	(3.215.536)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	3.091.484	1.010.367

Birim Pay Değeri

	31 Aralık	31 Aralık
	2013	2012
Fon Toplam Değeri:	3.091.484 TL	1.010.367 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	259.080.889	77.550.985
Birim Pay Değeri:	0,011933 TL	0,013028 TL

Katılma Belgeleri Hareketleri

	2013	2013	2012	2012
	Adet	Tutar TL	Adet	Tutar TL
Açılış	77.550.985	858.933	-	-
Satışlar	837.708.707	11.338.694	371.410.742	4.074.469
Geri Alışlar	(656.178.803)	(8.788.463)	(293.859.757)	(3.215.536)
31 Aralık	259.080.889	3.409.164	77.550.985	858.933

31 Aralık 2013 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 3.091.484 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 1.010.367 TL).

31 Aralık 2013 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış bakiyesi 469.114 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 151.434 TL).

11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık
	2013
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	3.091.484
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	3.091.484
Fark	-

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

12. HASILAT

<u>Esas Faaliyet Gelirleri</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>
Faiz Gelirleri	7.472	2.809
Temettü Gelirleri	74.209	51.452
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(262.075)	88.067
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(238.341)	38.770
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15.369	-
	<u>(403.366)</u>	<u>181.098</u>

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>
Gider üst limit tahsilatları (Not 4)	15.369	-
	<u>15.369</u>	<u>-</u>

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>
İlan giderleri	(1.260)	(4.209)
Noter tasdik ve ücreti	(661)	(2.700)
Vergi, resim ve harçlar	(578)	(422)
	<u>(2.499)</u>	<u>(7.331)</u>

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

19. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık	31 Aralık
	2013	2012
<u>Finansal Varlıklar</u>		
a) Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	2.615.714	950.928
	2.615.714	950.928
a) Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
	31 Aralık	31 Aralık
	2013	2012
<u>Hisse senetleri</u>		
Borsada işlem gören hisse senetleri	2.615.714	950.928
	2.615.714	950.928

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon’u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon’un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Fon’un faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyat riski

Fon aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem gören bu hisselerde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon’un net dönem karında 261.571 TL tutarında artış /azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 95.093 TL).

Kredi riski

Fon’un kullanılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

**TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DIPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Finansal Varlıklar	Diğer
	Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer		
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
31 Aralık 2013						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	473.359	4.281	-	5.788	2.615.714
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	473.359	4.281	-	5.788	2.615.714
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HISSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 Ocak – 31 Aralık 2013 Dönemine İlişkin Finansal Tablo Dipnotları
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2012						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	86.381	-	-	950.928	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	86.381	-	-	950.928	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmişmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon’un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla döviz işlemi bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon’un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>				
		<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>	
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(7.533)	(7.533)	(7.533)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(7.533)	(7.533)	(7.533)	-	-	-

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>				
		<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>	
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(3.954)	(3.954)	(3.954)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(3.954)	(3.954)	(3.954)	-	-	-

Fon’un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2013					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.788	-	-	5.788	22
Ters Repo Alacakları	162.022	-	-	162.022	5
Takas Alacakları	311.337	-	-	311.337	5
Diğer Alacaklar	4.281	-	-	4.281	5
Finansal Varlıklar	-	2.615.714	-	2.615.714	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	(125)	(125)	5
Diğer Borçlar	-	-	(7.533)	(7.533)	5
31 Aralık 2012					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.286	-	-	5.286	22
Ters Repo Alacakları	66.010	-	-	66.010	5
Takas Alacakları	20.371	-	-	20.371	5
Finansal Varlıklar	-	950.928	-	950.928	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	(28.274)	(28.274)	5
Diğer Borçlar	-	-	(3.954)	(3.954)	5

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Fon'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012				
	Hisse senetleri	2.615.714				

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Fon, 31 Aralık 2012 tarihine kadar olan ve bu tarihi kapsayan geçmiş dönemlerine ait finansal tablolarını Seri: XI, No 6 sayılı Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tabloları ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliği'ne göre hazırlamıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan bu finansal tablolar Fon'un TMS'ye göre hazırlanan ilk finansal tablolarıdır.

Önemli muhasebe politikalarının özeti bölümünde de açıklandığı gibi Fon, TMS'ye göre hazırladığı 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarını 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak sunmuştur. Finansal tabloların hazırlanmasında, Fon'un açılış finansal durum tablosu, Fon'un TMS'ye geçiş tarihi olan, 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiştir. Bu notta, Seri: XI, No 6 Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tabloları ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliği'ne göre hazırlanmış finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin olarak 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna Fon tarafından yapılan temel düzeltmeler açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 ve 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tabloları yeni formata uygun olarak düzenlenmiş olup toplam varlık ve yükümlülüklerde bir değişiklik olmamıştır.

Fon'un 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda TFRS 1 "Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması" standardı kapsamında aşağıdaki düzeltme kayıtları yapılmıştır.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

21. TMS'YE İLK GEÇİŞ (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2012 Dönemine Ait Kar veya Zarar Tablosunun Mutabakatı

	1 Ocak-31 Aralık 2012			
	<u>Önceden</u>	<u>Notlar</u>	<u>Düzeltilmeler</u>	<u>TMS'ye</u>
	<u>raporlanan</u>			<u>göre</u>
				<u>hazırlanmış</u>
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Faiz Gelirleri	2.809		-	2.809
Temettü Gelirleri	51.452			51.452
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	88.067		-	88.067
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	-	(a)	38.770	38.770
Esas Faaliyet Gelirleri	142.328		38.770	181.098
Yönetim Ücretleri	(13.350)		-	(13.350)
Saklama Ücretleri	(1.115)		-	(1.115)
Denetim Ücretleri	(4.066)		-	(4.066)
Kurul Ücretleri	(142)		-	(142)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(3.660)		-	(3.660)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(7.331)		-	(7.331)
Esas Faaliyet Giderleri	(29.664)		-	(29.664)
Esas Faaliyet Kar/Zararı	112.664		38.770	151.434
Finansman Giderleri	-		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)	112.664		38.770	151.434
Diğer Kapsamlı Gelir (B)	-		-	-
TOPLAM DEGERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)	112.664		38.770	151.434

(a) 2012 yılında Fon, finansal durum tablosunda 38.770 TL tutarındaki “Katılma Belgeleri Değer Artış /Azalışı”, cari yılda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” içerisinde sunmuştur.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
A TİPİ TEMETTÜ ENDEKS FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

	<u>31 Aralık</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bankadaki nakit	5.788	5.286
Vadesiz mevduatlar	5.788	5.286
	<u>5.788</u>	<u>5.286</u>

23. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.