

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31 Aralık 2020 Finansal Tablolar

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

Görüş

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

• Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

• Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

• Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

• Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

• Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasında, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member firm of KPMG International Cooperative

A. Merih Koçum, SMMM

Sorumlu Denetçi

27 Ocak 2021

İstanbul,Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	98.097.534	118.656.472
Finansal Yatırımlar	4	95.223.872	13.141.296
Ticari Alacaklar		22.297.369	12.974.917
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	21.288.497	11.292.381
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.008.872	1.682.536
Diğer Alacaklar		62.464	73.696
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-21	62.464	73.696
Peşin Ödenmiş Giderler	7	470.994	386.399
Diğer Dönen Varlıklar	8	63.670	64.059
ARA TOPLAM		216.215.903	145.296.839
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		216.215.903	145.296.839
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	317.925	373.948
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	785.823	1.183.740
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	102.330	127.466
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	2.404.569	636.714
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.610.650	2.321.871
TOPLAM VARLIKLAR		219.826.553	147.618.710
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		806.585	811.220
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		806.585	811.220
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	806.585	811.220
Ticari Borçlar		1.199.182	389.660
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-21	1.057.414	317.685
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	141.768	71.975
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	609.889	3.292.721
Diğer Borçlar		1.596.522	1.193.689
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	1.596.522	1.193.689
Türev Araçlar		4.736.842	0
Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar	12	4.736.842	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	5.900.397	3.708.468
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.937.764	635.466
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	3.937.764	635.466
ARA TOPLAM		18.787.181	10.031.224
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18.787.181	10.031.224
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		85.721	484.346
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		85.721	484.346
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	85.721	484.346
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.463.875	1.773.646
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.463.875	1.773.646
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.549.596	2.257.992
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		20.336.777	12.289.216
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		199.489.776	135.329.494
Ödenmiş Sermaye	13	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-469.058	-362.974
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-469.058	-362.974
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	-469.058	-362.974
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	9.244.878	7.346.678
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	101.447.590	66.123.572

Net Dönem Karı veya Zararı		64.266.366	37.222.218
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		199.489.776	135.329.494
TOPLAM KAYNAKLAR		219.826.553	147.618.710

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	98.173.816	56.325.737
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		98.173.816	56.325.737
BRÜT KAR (ZARAR)		98.173.816	56.325.737
Genel Yönetim Giderleri	15	-31.988.037	-30.603.649
Pazarlama Giderleri	15	-455.995	-264.903
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	18.614.453	6.493.545
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	-6.420.690	-627.619
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		77.923.547	31.323.111
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	4.878.534	16.445.513
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		82.802.081	47.768.624
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		82.802.081	47.768.624
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-18.535.715	-10.546.406
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	19	-20.277.049	-10.731.427
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	1.741.334	185.021
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		64.266.366	37.222.218
DÖNEM KARI (ZARARI)		64.266.366	37.222.218
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		64.266.366	37.222.218
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		64.266.366	37.222.218
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-106.084	12.767
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-132.605	15.959
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		26.521	-3.192
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		26.521	-3.192
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-106.084	12.767
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		64.160.282	37.234.985
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	
Ana Ortaklık Payları		64.160.282	37.234.985

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-20.329.722	52.124.001
Dönem Karı (Zararı)		64.266.366	37.222.218
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		12.904.805	1.195.863
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	1.632.168	3.993.220
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.961.705	3.671.677
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.460.105	3.374.328
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	18	1.501.600	297.349
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-14.177.496	-18.589.478
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler			-170.241
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		1.959.842	1.796.684
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	18.535.715	10.546.406
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	16	-7.129	-52.405
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-91.026.818	4.964.800
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-83.580.719	11.619.844
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-9.323.711	-5.931.995
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		11.232	-72.198
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		809.522	-763.300
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		743.147	-665.325
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		313.711	777.774
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-13.855.647	43.382.881
Alınan Faiz		12.609.852	21.468.561
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-18.111.641	-9.259.461
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-972.286	-3.467.980
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-144.293	-132.875
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		8.625	100.631
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-152.918	-233.506
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-20.474.015	51.991.126
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		309.474	170.241
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-20.164.541	52.161.367
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	119.076.723	66.915.356
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	98.912.182	119.076.723

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

[illegible]

[illegible]