

**Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona
Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

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 tablo 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 arasından, 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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-46
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-20
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	22
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	24
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	24
NOT 8 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	24
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	25-27
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28-30
NOT 12 TÜREV ARAÇLARI	31
NOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZEL KALEMLER.....	31
NOT 14 HASILAT	32
NOT 15 FAALİYET GİDERLERİ	32-34
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER	35
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	35
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	35
NOT 19 GELİR VERGİLERİ.....	36-38
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-40
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-44
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	45-46
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46
NOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	46

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		216.215.903	145.296.839
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
Duran Varlıklar		3.610.650	2.321.871
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	317.925	373.948
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	102.330	127.466
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	19	2.404.569	636.714
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	785.823	1.183.740
TOPLAM VARLIKLAR		219.826.553	147.618.710
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.787.181	10.031.224
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
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
Türev Araçları	12	4.736.842	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	806.585	811.220
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.549.596	2.257.992
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.463.875	1.773.646
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.463.875	1.773.646
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	85.721	484.346
ÖZKAYNAKLAR		199.489.776	135.329.494
Ödenmiş Sermaye	13	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(469.058)	(362.974)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	13	(469.058)	(362.974)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	9.244.878	7.346.678
Geçmiş Yıllar Karları	13	101.447.590	66.123.572
Dönem Kârı		64.266.366	37.222.218
TOPLAM KAYNAKLAR		219.826.553	147.618.710

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
Hasılat	14	98.173.816	56.325.737
BRÜT KAR		98.173.816	56.325.737
Pazarlama Giderleri (-)	15	(455.995)	(264.903)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(31.988.037)	(30.603.649)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	18.614.453	6.493.545
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(6.420.690)	(627.619)
ESAS FAALİYET KARI		77.923.547	31.323.111
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	4.878.534	16.445.513
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		82.802.081	47.768.624
Dönem Vergi Gideri	19	(20.277.049)	(10.731.427)
Ertelenmiş Vergi Geliri	19	1.741.334	185.021
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		64.266.366	37.222.218
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-
DÖNEM KARI		64.266.366	37.222.218

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
DÖNEM KARI/ZARARI		64.266.366	37.222.218
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(106.084)	12.767
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	11	(132.605)	15.959
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		26.521	(3.192)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(106.084)	12.767
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		64.160.282	37.234.985

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	
Bağımsız denetimden geçmiş							
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25.000.000	(375.741)	6.013.703	40.461.388	26.995.159	98.094.509
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-		-	-
Düzeltilme sonrası dönem başı bakiyeleri		25.000.000	(375.741)	6.013.703	40.461.388	26.995.159	98.094.509
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	26.995.159	(26.995.159)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer		-	-	1.332.975	(1.332.975)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	12.767	-	-	37.222.218	37.234.985
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25.000.000	(362.974)	7.346.678	66.123.572	37.222.218	135.329.494
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25.000.000	(362.974)	7.346.678	66.123.572	37.222.218	135.329.494
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-		-	-
Düzeltilme sonrası dönem başı bakiyeleri		25.000.000	(362.974)	7.346.678	66.123.572	37.222.218	135.329.494
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	37.222.218	(37.222.218)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	13	-	-	1.898.200	(1.898.200)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(106.084)	-	-	64.266.366	64.160.282
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25.000.000	(469.058)	9.244.878	101.447.590	64.266.366	199.489.776

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot Referansları		
Dönem Karı		64.266.366	37.222.218
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15	1.632.168	3.993.220
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.460.105	3.374.328
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(14.177.496)	(18.589.478)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	18	1.501.600	297.349
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		1.959.842	1.796.684
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19	18.535.715	10.546.406
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	16	(7.129)	(52.405)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	(170.241)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(83.580.719)	11.619.844
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(9.323.711)	(5.931.995)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		11.232	(72.198)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		809.522	(763.300)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		743.147	(665.325)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		313.711	777.774
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		12.609.852	21.468.561
Vergi Ödemeleri		(18.111.641)	(9.259.461)
Ödenen Kullanılmamış İzinler	11	(99.818)	(99.057)
Ödenen Personel Primleri	11	(620.041)	(3.159.493)
Ödenen Kıdem Tazminatı	11	(252.427)	(209.430)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		(20.329.722)	52.124.001
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
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)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(144.293)	(132.875)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		309.474	170.241
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(20.164.541)	52.161.367
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	119.076.723	66.915.356
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	98.912.182	119.076.723

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 5 Haziran 1997 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermekte olup, Şirket'in başlıca faaliyet alanını kurucusu olduğu yatırım fonlarının ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ve diğer bireysel emeklilik şirketlerinin bireysel emeklilik fonlarının yönetilmesi ile kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetleri oluşturmaktadır.

Yeni düzenlemeler kapsamında 14 Ocak 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na Şirket'in portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket'e PYŞ/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYŞ/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYŞ/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	%100,00	25.000.000	%100,00
Toplam	25.000.000	% 100,00	25.000.000	% 100,00

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yüksek lisans/Doktora	19	19
Lisans/Önlisans	17	16
Lise	4	5
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	41	41

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 27 Ocak 2021 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

2.2 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. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 17'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

Kiracılar için COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler’in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Şirket bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, TMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte ,artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri"değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımını ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişikliklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırdayayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; .

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK , 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştı.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar

i) Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

Şirket’in TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9’a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

-Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 gösterilirler.

Hasılat

- Yönetim ücreti gelirleri ve portföy yönetim komisyonları

Yönetim ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım, emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonlarının fon toplam değeri üzerinden anlaşma ile belirlenmiş bir oran üzerinden hesaplanan yönetim ücreti ile kurumsal ve bireysel portföy yönetiminden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Yönetim ücreti gelirleri hizmetin verildiği dönemde muhasebeleştirilmekte ve gelir olarak kaydedilmektedir.

- Performans ücreti gelirleri

Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonları ile kurumsal ve bireysel portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, alternatif (karşılaştırma ölçütü) oranları ve ilgili fon sıralamaları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri ay sonlarında tahakkuk esaslı uyarınca muhasebeleştirilerek sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemlerinde tahsil edilir.

Maddi Duran Varlıklar

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	3-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel Maliyetler	10 yıl

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri

Kiralama sözleşmelerinin süresi azami 5 yıldır. Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket’in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir.

Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralaan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değeriendirilmektedir. Kiralama yoluyla alman varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değeriendirmeleri ve kiralamada yapılan değerişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değerişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değerişiklik olması durumunda faiz oranındaki değerişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteki değerişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değeri taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değerişiklik olması durumunda değeriştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değerişikliğe ilişkin olarak, değerişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değerişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değerişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtacak şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değerişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

Şirket, içsel değeriendirmeler sonucunda kiralama yoluyla edinilen makine kiralamaları, BT ekipmanı ve diğer kiralama işlemleri tutarlarını önemlilik seviyesi altında kalması nedeniyle TFRS 16 kapsamı dışında değeriendirerek ilgili kira ödemelerini diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 15 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL’ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, dönem kar / zararına yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
ABD Doları	7,3405	5,9400
Avro	9,0079	6,6621
İngiliz Sterlini (GBP)	9,9438	7,8013
İsviçre Frangı (CHF)	8,2841	6,1229

Pay Başına Kazanç

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

Şirket, raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınmasından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Şirket kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

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

Nakit Akış Tablosu

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

Bölmelere Göre Raporlama

Şirket’in tüm faaliyetleri Türkiye’de gerçekleştiği ve sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğu için bölmelere göre raporlama yapılmamıştır.

2.4.1 Covid - 19 Salgını Etkileri

Dünyada ve Türkiye’de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket’in üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
Vadeli mevduat	94.183.932	106.770.627
Vadesiz mevduat	1.643.742	173.122
Likit fonlar	3.619.382	12.198.301
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.349.522)	(485.578)
	98.097.534	118.656.472
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	1.349.522	485.578
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu (-)	(534.874)	(65.327)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	98.912.182	119.076.723

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, bankalarda TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %12,74'tür ve vadeleri 2 aydan kısadır. (31 Aralık 2019: TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %10,25'tir ve vadeleri 1 aydan kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %2,0'dir ve vadesi 1 aydan kısadır).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	14.649.994	19.410.517	19.410.517
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili	10.970.050	10.571.700	10.688.644
Özel sektör tahvili	64.381.607	66.073.161	65.761.109
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-) ^(*)	-	-	(636.398)
Toplam	90.001.651	96.055.378	95.223.872

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	10.649.996	13.141.296	13.141.296
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili ^(*)	-	-	-
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-) ^(*)	-	-	-
Toplam	10.649.996	13.141.296	13.141.296

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri^(**) (Not 21)</i>	3	3
Toplam	3	3

^(*) Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları için 636.398 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2019'da hesaplanmamıştır.).

^(**) Şirket 24 Eylül 2014 tarihinde Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 1 TL değerindeki 1 adet hissesini 2,71 TL bedelle Doğu Holding Anonim Şirketi'nden devralmıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	17.516.070	11.264.610
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 21)	3.745.862	-
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	29.439	29.296
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(2.874)	(1.525)
Toplam	21.288.497	11.292.381

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	584.424	64.653
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	424.584	1.618.110
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(136)	(227)
Toplam	1.008.872	1.682.536

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	1.057.414	317.685
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	141.768	71.975
Toplam	1.199.182	389.660

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. Diğer Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 21)	4.084	14.792
Diğer (Not 21)	58.380	58.904
Toplam	62.464	73.696

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi, resim ve harçlar	978.097	703.367
Gider Reeskont Karşılıkları	500.243	385.614
Bina Gider Karşılıkları	115.702	99.132
Diğer	2.480	5.576
Toplam	1.596.522	1.193.689

7. Peşin Ödenmiş Giderler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 470.994 TL tutarıdaki (31 Aralık 2019: 386.399 TL) kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

8. Diğer Dönen Varlıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar	35.461	36.946
Diğer	28.209	27.113
Toplam	63.670	64.059

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Özel maliyetler	105.450	115.063	(105.450)	115.063
Demirbaşlar	3.205.266	30.455	(30.106)	3.205.615
	3.310.716	145.518	(135.556)	3.320.678
Birikmiş amortismanlar				
	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Özel maliyetler	(6.427)	(100.942)	105.451	(1.918)
Demirbaşlar	(2.930.341)	(99.104)	28.610	(3.000.835)
	(2.936.768)	(200.046)	134.061	(3.002.753)
Net	373.948			317.925
Önceki Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Özel maliyetler	3.629.908	156.221	(3.680.679)	105.450
Demirbaşlar	4.095.235	46.646	(936.615)	3.205.266
	7.725.143	202.867	(4.617.294)	3.310.716
Birikmiş amortismanlar				
	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Özel maliyetler	(2.295.432)	(1.391.673)	3.680.678	(6.427)
Demirbaşlar	(3.525.151)	(293.579)	888.389	(2.930.341)
	(5.820.583)	(1.685.252)	4.569.067	(2.936.768)
Net	1.904.560			373.948

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Şirketin finansal durum tablosuna yansıttığı “Kullanım Hakkı Varlıkları” aşağıdaki şekildedir.

Cari Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Binalar - Kullanım Hakkı	638.372	1.023.814	(638.372)	1.023.814
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	1.353.408	87.053	(223.437)	1.217.024
	1.991.780	1.110.867	(861.809)	2.240.838
Birikmiş amortismanlar				
	1 Ocak 2020	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Binalar - Kullanım Hakkı	(320.930)	(865.380)	586.046	(600.264)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(487.110)	(534.206)	166.565	(854.751)
	(808.040)	(1.399.586)	752.611	(1.455.015)
Net	1.183.740			785.823
Önceki Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Binalar - Kullanım Hakkı	1.457.428	638.372	(1.457.428)	638.372
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	1.353.408	-	-	1.353.408
	2.810.836	638.372	(1.457.428)	1.991.780
Birikmiş amortismanlar				
	1 Ocak 2019	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Binalar - Kullanım Hakkı	-	(1.778.357)	1.457.427	(320.930)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	-	(487.110)	-	(487.110)
	-	(2.265.467)	1.457.427	(808.040)
Net	2.810.836			1.183.740

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlar 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

Binalar,

	2020	2019
Dönem başı	337.420	1.457.428
Dönem içindeki artışlar	1.074.035	757.389
Dönem içindeki azalışlar	(974.178)	(1.877.397)
Dönem sonu	437.277	337.420

Taşıtlar,

	2020	2019
Dönem başı	958.146	1.353.408
Dönem içindeki artışlar	219.079	206.991
Dönem içindeki azalışlar	(722.196)	(602.253)
Dönem sonu	455.029	958.146

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 806.585 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 85.721 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 811.220 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 484.346 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %14,24’tür. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %21,38’dir.)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Haklar	849.858	7.400	-	857.258
Cari dönem				
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Haklar	(722.392)	(32.536)	-	(754.928)
Net	127.466	(25.136)	-	102.330

Önceki Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Haklar	1.311.303	30.639	(492.084)	849.858
Cari dönem				
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Haklar	(1.171.975)	(42.501)	492.084	(722.392)
Net	139.328	(11.862)	-	127.466

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ödenecek personel ücret vergileri	376.335	1.371.180
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	233.554	250.645
Ödenecek ücretler	-	1.670.896
Toplam	<u>609.889</u>	<u>3.292.721</u>

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	3.283.000	-
- Kullanılmamış izin karşılıkları	654.764	485.466
- Personel maaş artışı karşılığı	-	150.000
Toplam	3.937.764	635.466
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	1.083.687	839.496
- Personel prim karşılıkları	380.188	934.150
Toplam	1.463.875	1.773.646

Kıdem tazminatı

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödeme yükümlülüğü vardır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 7.117 TL (31 Aralık 2019: 6.340 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*. Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2020 itibarıyla hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca faiz oranı %13,00, enflasyon oranı %9,70 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2019 itibarıyla hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca faiz oranı %12,50, enflasyon oranı %8,20 olarak kullanılmıştır).

Varsayımlar, gelecekteki nakit akışlarının tahmin edilmesinde ve bunların değerlendirme tarihlerindeki peşin değerlerine indirgenmesinde kullanılmıştır. Geçmiş hizmet yükümlülükleri, peşin değeri hesaplanmış nakit akımının değerlendirme tarihine kadar geçen hizmet süresinde kazanılmış olan kısmını ifade eder. Yıllık maliyet ise, indirgenmiş nakit akımlarının, değerlendirme tarihinden sonraki 12 aylık hizmet süresinde tahakkuk edecek kısmıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı	839.496	757.554
Dönem içinde ödenen	(252.427)	(209.430)
Hizmet maliyeti	144.889	122.394
Faiz maliyeti	114.919	118.491
Ödeme/Faydaların kısılması/İşten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp	104.205	66.446
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	132.605	(15.959)
Dönem sonu	1.083.687	839.496

Kullanılmamış izin karşılığı

İzin karşılığının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı	485.466	397.760
Dönem içinde ödenen	(99.818)	(99.057)
Dönem içindeki artış	269.116	186.763
Dönem sonu	654.764	485.466

Personel prim karşılığı

Personel prim karşılığının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı	934.150	1.394.563
Dönem içinde ödenen	(620.041)	(3.159.493)
Dönem içindeki artış	3.349.079	2.699.080
Dönem sonu^(*)	3.663.188	934.150

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla personel prim karşılığının 3.283.000 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli karşılık olarak 380.188 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli karşılık olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla personel prim karşılığı bir yıldan uzun vadeli karşılık olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır).

Personel maaş artış karşılığı

Personel maaş artış karşılığının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı	150.000	450.000
Dönem içindeki azalış	(150.000)	(300.000)
Dönem sonu	-	150.000

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Türev Araçları

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, para swap ve forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Alım Satım Amaçlı		
-Para swap alım satım işlemleri	4.664.226	-
-Para forward alım satım işlemleri	72.616	-
Toplam	4.736.842	-

13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 25.000.000 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2019: 1 TL) nominal değerde 25.000.000 (31 Aralık 2019: 25.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 9.244.878 TL'dir (31 Aralık 2019: 7.346.678 TL).

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre işletmeler ticari (safî) karın %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında ticari kardan düşülür. TTK'ya göre safî kardan pay sahipleri için %5 birinci temettü (kar payı) ayrıldıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın onda biri ikinci yasal yedek olarak ayrılır. Birinci temettü işletmelerin ödenmiş sermayesi üzerinden TTK ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörölmüş kar payıdır.

17 Mart 2020 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2019 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe olarak 1.898.200 TL'nin zorunlu yasal karşılıklar olarak ayrılmasından sonra, kalan karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 101.447.590 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 66.123.572 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp 469.058 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 362.974 TL net aktüeryal kayıp).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

14. Hasılat

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Fon yönetim ücreti gelirleri	82.897.638	49.179.579
Performans ücreti gelirleri	14.880.300	6.770.746
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	395.878	375.412
	98.173.816	56.325.737

15. Faaliyet Giderleri

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Genel yönetim giderleri	(31.988.037)	(30.603.649)
Satış ve pazarlama giderleri	(455.995)	(264.903)
Toplam faaliyet giderleri	(32.444.032)	(30.868.552)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

15. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Genel yönetim giderleri:		
Personel giderleri	(18.698.337)	(16.786.907)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(3.289.829)	(2.970.960)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(3.163.116)	(1.600.153)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(2.296.603)	(2.324.181)
Kullanım hakkı amortisman giderleri (Not 9)	(1.399.586)	(2.265.467)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(590.354)	(346.495)
Fon yönetim ücretleri	(531.398)	(235.562)
Fon kuruluş giderleri	(460.828)	(706)
Danışmanlık giderleri	(429.183)	(319.026)
Bina giderleri	(380.232)	(1.261.482)
Amortisman ve itfa payları	(232.582)	(1.727.753)
Taşıt giderleri	(175.465)	(197.863)
Haberleşme giderleri	(160.885)	(297.222)
Arşiv ve depolama giderleri	(40.505)	(30.436)
Temsil ve ağırlama giderleri	(37.584)	(96.340)
Seyahat giderleri	(13.386)	(43.072)
Sigorta giderleri	(11.466)	(19.416)
Bağışlar	(1.250)	(2.525)
Diğer	(75.448)	(78.083)
Toplam genel yönetim giderleri	(31.988.037)	(30.603.649)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

15. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Personel giderleri		
Ücret giderleri	(13.592.463)	(11.894.910)
Personel prim giderleri (Not 11)	(3.349.079)	(2.699.080)
Sosyal yardımlar	(807.286)	(1.067.594)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(96.483)	(272.665)
Diğer personel giderleri (*)	(853.026)	(852.658)
Toplam personel giderleri	(18.698.337)	(16.786.907)

(*) Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri diğer personel giderleri altına sınıflanmıştır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Satış ve pazarlama giderleri:		
Fon dağıtım komisyon giderleri	(358.844)	(73.184)
Temsil ve ağırlama giderleri	(61.395)	(144.653)
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(30.382)	(25.426)
Haberleşme giderleri	(2.732)	(4.475)
Seyahat giderleri	(2.125)	(11.855)
Danışmanlık giderleri	(517)	(5.310)
Toplam satış pazarlama giderleri	(455.995)	(264.903)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Menkul kıymet faiz geliri	4.704.209	3.291.639
Vadeli mevduat faiz geliri	167.196	13.101.469
Maddi duran varlık satış karı, net	7.129	52.405
Toplam	4.878.534	16.445.513

(*) Vade süresi 3 aydan daha uzun vadeli hesap açılışlarından elde edilen faiz gelirleri yatırım faaliyetlerinden gelir olarak sınıflandırılmıştır.

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Vadeli mevduat faiz geliri(*)	7.565.661	2.196.370
Kur farkı geliri, net	5.989.000	258.829
Yatırım fonları reeskont geliri, net	2.344.690	2.181.160
Ters Repo Geliri	1.740.429	-
Yatırım fonları satış karı	946.658	1.196.052
Diğer	28.015	661.134
	18.614.453	6.493.545

(*) Vade süresi 3 aydan daha kısa vadeli hesap açılışlarından elde edilen faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelir olarak sınıflandırılmıştır.

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklardan giderler	(4.736.842)	-
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(1.501.600)	(297.349)
Kiralama işlemleri faiz gideri	(182.248)	(326.007)
Maddi duran varlık zararları	-	(4.263)
Toplam	(6.420.690)	(627.619)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22). 5 Aralık 2017’de resmi gazetede yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2019: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2019	%
Vergi öncesi kar	82.802.081		47.768.624	
Yasal vergi oranı		22		22
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	18.216.458		10.509.097	
İlaveler	74.564		22.757	
İndirimler	-		-	
Diğer	244.693		14.552	
Vergi gideri	18.535.715		10.546.406	

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari vergi gideri	20.277.049	10.731.427
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.741.334)	(185.021)
Vergi gideri	18.535.715	10.546.406

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Dönem kârı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	20.277.049	10.731.427
Bir önceki yıldan devreden kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(14.376.652)	(7.022.959)
Toplam	5.900.397	3.708.468

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
Türev işlem karşılığı	957.368	-
Personel prim karşılığı	732.638	205.513
Beklenen kredi zarar karşılığı	397.786	107.213
Kıdem tazminatı karşılığı	216.737	167.898
Kullanılmamış izin karşılığı	130.953	106.803
TFRS 16 etkisi	-	24.602
Personel maaş artışı karşılığı	-	38.514
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	-	218
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	2.435.482	650.761
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i>		
Gelir tahakkukları	(19.026)	-
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(10.819)	(14.047)
TFRS 16 etkisi	(1.068)	-
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(30.913)	(14.047)
Net ertelenmiş vergi varlıkları	2.404.569	636.714

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	636.714	454.885
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.741.334	185.021
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	26.521	(3.192)
31 Aralık itibarıyla	2.404.569	636.714

20. Pay Başına Kazanç

Şirket'in payları borsada işlem görmediği için, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

21. İlişkili Taraf Açıklamaları

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
<u>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları</u>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	12.114.156	5.790.124
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	5.401.914	5.474.486
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	28.694	28.608
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	745	688
<u>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</u>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	3.745.862	-
	21.291.371	11.293.906
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	56.694	58.904
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.686	-
Personelden alacaklar	4.084	14.792
	62.464	73.696

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 24.115.623 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 106.878.143 TL). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %16,85'dir ve vadesi 1 yıldan kısadır. (31 Aralık 2019: TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %10,25'tir ve vadeleri 1 aydan kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %2,0'dir ve vadesi 1 aydan kısadır).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 3.619.382 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu likit fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 12.198.301 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal varlıklarının 19.410.517 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 13.141.296 TL).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	792.830	68.470
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	217.040	207.666
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	47.544	176
Personele Borçlar	-	310
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	41.063
	1.057.414	317.685

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	3.942.634	15.297.839
	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	68.028.109	37.596.171
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	25.045.941	14.663.064
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	322.932	317.323
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	8.070	6.885
BBVA Durbana International Fund	-	83.647
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	3.745.862	-
Toplam	97.150.914	52.667.090
	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Sabit Kıymet Satış Geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	5.320	80.424
Yansıtma İşlemi Geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	50.603	-

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Hayat sigortası giderleri		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	106.696	89.921
Fon dağıtım giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	341.756	69.699
Komisyon giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.319.275	1.190.932
Yazılım ve teknik hizmet giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.079.001	1.890.000
Taşıt giderleri		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	581.192	612.501
Kira giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	871.689	336.597
Bina giderleri		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	182.344	166.614
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	123.167	-
Toplam	6.605.120	4.356.264

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 2.256.839 TL (31 Aralık 2019: 1.881.588 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 336.693 TL (31 Aralık 2019: 172.575 TL) tutarındadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("V. No: 34 sayılı Tebliğ") kapsamında yapmaktadır. Şirket V. No: 34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür.

Kredi riski

Şirket'in yönettiği yatırım fonlarından ve portföylerden yönetim ücreti alacağı oluşmaktadır. Bu alacaklar, sözleşmeyle belirlenmekte ve zamanında tahsil edilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalman kredi riskleri:

31 Aralık 2020	Alacaklar				Likit Fonlar	Banka Mevduatı	Finansal Yatırım
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ^(*)	21.288.497	1.008.872	62.464	-	3.619.382	94.478.152	95.223.872
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması ^(**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.288.497	1.008.872	62.464	-	3.619.382	94.478.152	95.223.872
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2019	Alacaklar				Likit Fonlar	Banka Mevduatı	Finansal Yatırım
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ^(*)	11.292.381	1.682.536	73.696	-	12.198.301	106.458.171	13.141.296
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması ^(**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.292.381	1.682.536	73.696	-	12.198.301	106.458.171	13.141.296
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite Riski

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2020

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.817.607	1.817.607	1.817.607	-	-	-
Ticari borçlar	1.199.182	1.199.182	1.199.182	-	-	-
Diğer borçlar(*)	618.425	618.425	618.425	-	-	-

31 Aralık 2019

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	879.982	879.982	879.982	-	-	-
Ticari borçlar	389.660	389.660	389.660	-	-	-
Diğer borçlar(*)	490.322	490.322	490.322	-	-	-

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, fonksiyonel para birimi olan TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.622.060	220.974	-	1.547.507	246.942	12.109
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.622.060	220.974	-	1.547.507	246.942	12.109
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)	1.622.060	220.974	-	1.547.507	246.942	12.109
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)	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18)	1.622.060	220.974	-	1.547.507	246.942	12.109

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski (devamı)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	31 Aralık 2020			
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	162.206	(162.206)	162.206	(162.206)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	162.206	(162.206)	162.206	(162.206)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	-	-	-	-
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	162.206	(162.206)	162.206	(162.206)
	31 Aralık 2019			
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	146.684	(146.684)	146.684	(146.684)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	146.684	(146.684)	146.684	(146.684)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	8.067	(8.067)	8.067	(8.067)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	8.067	(8.067)	8.067	(8.067)
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	154.751	(154.751)	154.751	(154.751)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	98.097.534	98.097.534
Finansal yatırımlar	95.223.872	96.055.378
Ticari alacaklar (**)	22.297.369	22.297.369
Diğer alacaklar (**)	62.464	62.464
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.199.182	1.186.880
Diğer borçlar (*)	618.425	618.425
Türev araçları	4.736.842	4.736.842
<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	118.656.472	118.656.472
Finansal yatırımlar	13.141.296	13.141.296
Ticari alacaklar	12.974.917	12.974.917
Diğer alacaklar	73.696	73.696
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	389.660	389.660
Diğer borçlar (*)	490.322	490.322

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

(**) İlgili finansal varlıklar, kısa vadeli olduğu için gerçeğe uygun değeri kayıtlı değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları) (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 Araçlar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019		
Yatırım Fonu ve Likit Fon (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan)	23.029.899	25.339.597	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Devlet Tahvili	10.571.700	-	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Özel Sektör Tahvili	66.073.161	-	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Türev Finansal Yükümlülükler	4.736.842	-		
<i>Swap İşlemler</i>	4.664.226	-	Seviye 2	
<i>Forward İşlemler</i>	72.616	-	Seviye 2	

24. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

25. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.