

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER AŞ.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

31 Mart 2021 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin
Açıklama ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR.....	7-50
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-15
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ.....	15-29
NOT 4 FAALİYETLERİN MEVSİMSSEL DEĞİŞİMİ.....	29
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	30
NOT 7 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	31
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	31
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	32
NOT 10 TÜREV ARAÇLAR	32
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	32
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	33
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	34
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	35
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	36
NOT 17 HASILAT	37
NOT 18 FAALİYET GİDERLERİ	38
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	38-39
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	39
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ	39
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40-43
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	44-45
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	45
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	45-50
NOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50
NOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	50

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR			Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		Dipnot	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
I	DÖNEN VARLIKLAR		1.681.049.075	1.488.424.166
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	5	387.939.647	303.101.670
1.2	Finansal Yatırımlar	6	707.637.512	569.243.271
1.3	Ticari Alacaklar	8	60.730.635	32.850.972
1.3.1	İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	23	6.748.181	8.380.292
1.3.2	İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		53.982.454	24.470.680
1.4	Diğer Alacaklar	9	488.477.480	575.320.701
1.4.1	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	23	134.492	281.664
1.4.2	İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		488.342.988	575.039.037
1.5	Türev Araçlar	10	33.622.140	7.016.218
1.6	Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.610.066	859.634
1.7	Diğer Dönen Varlıklar	11	31.595	31.700
II	DURAN VARLIKLAR		53.284.983	35.595.816
2.1	Finansal Yatırımlar	6	296.641	296.641
2.2	Maddi Duran Varlıklar	12	5.570.525	5.933.204
2.3	Kullanım Hakkı Varlıkları		20.929.119	20.585.703
2.4	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	5.173.035	5.717.427
2.5	Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	21.315.663	3.062.841
	TOPLAM VARLIKLAR		1.734.334.058	1.524.019.982

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

YÜKÜMLÜKLER			Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		Dipnot	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
I	KISA VADELİ YÜKÜMLÜKLER		652.454.606	644.805.249
1.1	Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	110.986.023	217.880.743
1.1.1	İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		26.345.939	23.897.672
1.1.1.1	Banka Kredileri	24	25.572.417	22.310.050
1.1.1.2	Kiralama İşlemlerinden Borçlar		773.522	1.587.622
1.1.2	İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		84.640.084	193.983.071
1.1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Borçlar		247.644	269.451
1.1.2.2	Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		84.392.440	193.713.620
1.2	Ticari Borçlar	8	12.838.406	8.121.904
1.2.1	İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	23	2.524.991	1.263.810
1.2.2	İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		10.313.415	6.858.094
1.3	Diğer Borçlar	9	434.308.808	358.731.330
1.3.1	İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	23	330.826.097	280.428.039
1.3.2	İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		103.482.711	78.303.291
1.4	Türev Araçlar	10	7.695.755	2.809.932
1.5	Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	63.718.202	39.118.608
1.6	Kısa Vadeli Karşılıklar		22.907.412	18.142.732
1.6.1	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	19.278.735	14.642.490
1.6.2	Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	3.628.677	3.500.242
II	UZUN VADELİ YÜKÜMLÜKLER		28.803.149	27.576.022
2.1	Uzun Vadeli Borçlanmalar		21.514.703	20.401.324
2.1.1	İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	23	21.021.461	19.928.914
2.1.1.1	Kiralama İşlemlerinden Borçlar		21.021.461	19.928.914
2.1.2	İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		493.242	472.410
2.1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Borçlar		493.242	472.410
2.2	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	7.288.446	7.174.698
2.3	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
III	ÖZKAYNAKLAR		1.053.076.303	851.638.711
3.1	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.013.179.742	812.295.570
3.1.1	Ödenmiş Sermaye	16	8.327.648	8.327.648
3.1.2	Sermaye Düzeltme Farkları		6.131.677	6.131.677
3.1.3	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	2.193.500	2.193.500
3.1.4	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(1.661.752)	(1.661.752)
3.1.4.1	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(1.661.752)	(1.661.752)
3.1.5	Geçmiş Yıllar Karları	16	797.304.497	306.719.887
3.1.6	Net Dönem Karı		200.884.172	490.584.610
3.2	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		39.896.561	39.343.141
	TOPLAM YÜKÜMLÜKLER		1.734.334.058	1.524.019.982

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak 2021 31 Mart 2021	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak 2020 31 Mart 2020
I.	BRÜT KAR		280.616.368	193.267.814
1.1	Hasılat	17	7.792.480.820	6.069.370.393
1.2	Satışların Maliyeti (-)	17	(7.552.148.137)	(6.030.433.841)
1.3	Esas Faaliyetlerden Finansal Gelirler (Net)	17	40.283.685	154.331.262
II.	FAALİYET GİDERLERİ		(68.188.635)	(53.314.554)
2.1	Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(67.610.127)	(52.821.544)
2.2	Pazarlama Giderleri (-)	18	(578.508)	(493.010)
III.	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	19	16.376.441	3.375.909
IV.	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER (-)	19	(4.079.876)	(4.553.121)
V.	ESAS FAALİYET KARI		224.724.298	138.776.048
VI.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	20	2.081.681	210.631
VII.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER (-)		-	-
VIII.	FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		226.805.979	138.986.679
IX.	FİNANSMAN GELİRLERİ	21	29.031.899	6.276.170
X.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	21	(8.378.532)	(8.607.955)
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		247.459.346	136.654.894
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(46.021.754)	(31.512.583)
12.1	Dönem Vergi Gideri	22	(64.309.856)	(43.595.404)
12.2	Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	22	18.288.102	12.082.821
XIII.	DÖNEM NET KARI/ZARARI (XI+XII)		201.437.592	105.142.311
13.1	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		553.420	(897.612)
13.2	Ana Ortaklık Payları		200.884.172	106.039.923

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
		31 Mart 2021	31 Mart 2020
I	DÖNEM KARI	201.437.592	105.142.311
II	DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-
2.1	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar	-	-
2.1.2	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar	-	-
2.1.2	Vergi Etkisi	-	-
III	TOPLAM KAPSAMLI GELİR	201.437.592	105.142.311
3.1	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	553.420	(897.612)
3.2	Ana Ortaklık Payları	200.884.172	106.039.923

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
							Dönem Kârı/Zararı	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları			
Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)											
I.	1 Ocak 2020 Tarihi İtibarıyla Bakıyeler		8.327.648	6.131.677	2.186.926	(905.079)	143.841.732	162.884.729	322.467.633	39.154.042	361.621.675
II.	TMS 8 Düzeltmelerinin Etkisi								-		
III.	Düzeltmeler Sonrası Tutar		8.327.648	6.131.677	2.186.926	(905.079)	143.841.732	162.884.729	322.467.633	39.154.042	361.621.675
IV.	Dönem Kârının Geçmiş Yıllara Aktarımı		-	-	-	-	(143.841.732)	143.841.732	-	-	-
V.	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklere Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Temettüleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	-	106.039.923	-	106.039.923	(897.612)	105.142.311
7.1	Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.2	Net Dönem Karı		-	-	-	-	106.039.923	-	106.039.923	(897.612)	105.142.311
VIII.	31 Mart 2020 İtibarıyla Bakıyeler	16	8.327.648	6.131.677	2.186.926	(905.079)	106.039.923	306.726.461	428.507.556	38.256.430	466.763.986
Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)											
I.	1 Ocak 2021 Tarihi İtibarıyla Bakıyeler		8.327.648	6.131.677	2.193.500	(1.661.752)	490.584.610	306.719.887	812.295.570	39.343.141	851.638.711
II.	Dönem Kârının Geçmiş Yıllara Aktarımı		-	-	-	-	(490.584.610)	490.584.610	-	-	-
III.	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklere Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Temettüleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	-	200.884.172	-	200.884.172	553.420	201.437.592
5.1	Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2	Net Dönem Karı		-	-	-	-	200.884.172	-	200.884.172	553.420	201.437.592
VI.	31 Mart 2021 İtibarıyla Bakıyeler	16	8.327.648	6.131.677	2.193.500	(1.661.752)	200.884.172	797.304.497	1.013.179.742	39.896.561	1.053.076.303

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

			Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
		Dipnot	31 Mart 2021	31 Mart 2020
I.	İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		148.757.557	101.262.256
1.1	Dönem Karı (Zararı)		201.437.592	105.142.311
1.2	Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		67.506.752	91.028.368
1.2.1	Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		3.195.122	5.558.729
1.2.2	Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	46.021.754	31.512.583
1.2.3	Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		504.406	356.228
1.2.4	Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		8.759.297	6.456.913
1.2.5	Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile ilgili Düzeltmeler		-	-
1.2.6	Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		128.435	1.868.302
1.2.7	Türev Araçlar İle İlgili Düzeltmeler		(21.720.099)	14.606.284
1.2.8	Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/(Kazançları) ve Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		75.651.421	32.145.108
1.2.9	Temettü Gelirleri	20	(2.081.681)	(210.631)
1.2.10	Gerçekleşmemiş Kur Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(21.319.612)	(2.929.997)
1.2.11	Faiz Gideri		7.705.994	8.292.115
1.2.12	Faiz Geliri		(29.338.285)	(6.627.266)
1.3	İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(76.722.534)	(60.205.112)
1.3.1	Finansal Yatırımlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(214.045.662)	(68.441.673)
1.3.2	Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(28.063.746)	(2.196.880)
1.3.3	Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		86.843.221	(175.174.529)
1.3.4	Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		105	3.379
1.3.5	Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(1.750.432)	(340.075)
1.3.6	Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		4.716.502	(912.853)
1.3.7	Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		75.577.478	186.857.519
1.4	Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(43.464.253)	(34.703.311)
1.4.1	Ödenen Personel Primleri		(4.452.664)	(4.777.215)
1.4.2	Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin		(61.047)	(72.483)
1.4.3	Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(39.674.982)	(30.524.426)
1.4.4	Alınan Faizler		724.440	670.813
II.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.711.651	(3.056.736)
2.1	Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(124.695)	(3.153.580)
2.2	Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(245.335)	(113.787)
2.3	Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
2.4	Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri	20	2.081.681	210.631
III.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(88.344.302)	145.764.204
3.1	Ödenen Faizler	21	(7.063.291)	(7.310.545)
3.2	Alınan Faizler	21	27.404.468	5.882.403
3.3	Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları		(106.058.813)	149.510.883
3.4	Ödenen Temettü (Bağlı Ortaklıklar)		-	-
3.5	Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.626.667)	(2.318.537)
IV.	YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİ		21.319.612	3.173.881
V.	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (I+II+III+IV)		83.444.517	247.143.605
VI.	DÖNEM BAŞINAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		307.844.776	99.516.754
VII.	DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (V+VI)		391.289.293	346.660.359

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 317'dir (31 Aralık 2020: 305).

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

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

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.:

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

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

Ortaklık bu amaç dahilinde;

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'ler") Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") 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.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Eylül 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.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 28 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal konsolide tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirmeye, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

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

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in konsolide 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 TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un 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.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,613	99,97

31 Aralık 2020

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,613	99,97

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

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

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

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

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

Ana ortaklık bir bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolü kaybettiği durumda; (i) kontrolünü kaybettiği eski bağlı ortaklığının varlıklarını ve borçlarını konsolide finansal durum tablosu dışı bırakır. (ii) Önceki bağlı ortaklığında devam eden yatırımlarının tamamını finansal tablolara yansıtır ve takip eden dönemlerde bu yatırımları ve önceki bağlı ortaklıkla arasındaki borç veya alacakları ilgili TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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. Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, ilgili döneme ait finansal tablolarda esas alınması gereken ve en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraf ile yapmış olduğu açık olan ödünç işlemleri nedeniyle alınan ve verilen ödünç işlem teminat tutarları "TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum" standartının ilgili maddesi göz önünde bulundurularak netleştirilmiş ve hem cari hem de önceki dönem finansal tablolarında ve ilgili dipnotlarda bu şekilde gösterilmiştir.

31 Mart 2021 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 Grup 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.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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 değişiklikle 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

31 Mart 2021 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 (devamı)

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.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 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 verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 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 dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 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.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide 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 değişiklikle 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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. Halihazırda yayımlandığı 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.

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, Grup'un konsolide 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, Grup'un konsolide 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, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

3.1 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları genel olarak işlemin yapıldığı tarihte ilgili tablolara yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetlerinden alınan ücretler genel olarak işlemin gerçekleştiği tarihte ilgili tablolara yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.1 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi (devamı)

-Ücret ve komisyon gelir/giderleri: Ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, ücret ve komisyonlara, netleştirilmek suretiyle (komisyon iadeleri ve benzeri işlemler sonrası) finansal tablolarda yer verilmektedir.

-Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri: Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

3.2 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 oluşukça kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	4-5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler (*)	5 yıl

(*) Daha uzun olması durumunda, kira süresi dikkate alınmaktadır.

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 Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.2 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Kiralama İşlemleri

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 değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan 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 değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri 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 değişiklikleri 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 değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endekste ki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler 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 değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.3 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 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

3.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bilanço döneminde, duran varlıklarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Grup ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

3.5 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

3.6 Finansal Araçlar

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir.

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve sonraki ölçümü

Grup’un TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmede süreci yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmede süreci ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.6 Finansal Araçlar (devamı)

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.

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD'indeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

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 GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

ii. Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesi tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.
- Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.6 Finansal Araçlar (devamı)

iii. *Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi*

- Bu değerlendirme amacıyla anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD’udur. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakileri dikkate alır:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay),
- değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzeltten şartlar,
- erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri,
- Grup’un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD’unun önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.6 Finansal Araçlar (devamı)

iv. Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm den kaynaklanan kazanç veya kayıplar

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

1	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.
2	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.
3	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.
4	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.

v. Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılama durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD’u kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, GUD’ları ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.6 Finansal Araçlar (devamı)

vi. Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları, ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD' u üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dahil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

vii. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

viii. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları ve
- sözleşme varlıkları

Grup aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.6 Finansal Araçlar (devamı)

ix. Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesi üzerinden 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ'ler raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

x. BKZ'lerin ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.6 Finansal Araçlar (devamı)

xi. Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Grup’un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir alacağının yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması veya finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması

xii. Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TFRS 9 kapsamındaki sunuma benzer şekilde “finansman maliyetleri” altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

3.7 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL’ye çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Grup’un kullandığı 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
ABD Doları	8,3260	7,3405
Avro	9,7741	9,0079
İngiliz Sterlini	11,4324	9,9438
Kanada Doları	6,6004	5,7315

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.8 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

3.9 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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.

3.10 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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.10 İlişkili Taraflar (devamı)

(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.

3.11 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. 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, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.11 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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 yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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, Grup'un 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 Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.11 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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 alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, 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.

3.12 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

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. Grup kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm vergi sonrası aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

Emeklilik Planı

Grup’un personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

3.13 Nakit Akış Tablosu

Grup 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.

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

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

3.14 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.

3.15 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, Grup’un üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

4. Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Grup’un faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

5. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	-	-
Bankalar	350.179.379	254.685.579
- Vadeli mevduat	-	159.382.697
- Vadesiz mevduat	350.179.379	95.302.882
Borsa para piyasasından alacaklar	7.147.730	6.556.427
Repo ve ters repo işlemleri	35.310.685	46.741.894
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(4.698.147)	(4.882.230)
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	387.939.647	303.101.670
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	4.698.147	4.882.230
Faiz reeskontları (-)	(1.348.501)	(139.124)
Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	391.289.293	307.844.776

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup’un bankalarda TL vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: 159.000.000 TL).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup’un bankalarda yabancı para cinsinden vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Raporlama tarihi itibarıyla Grup’un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

6. Finansal Yatırımlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	266.719.099	290.771.565	290.771.565
Özel kesim tahvilleri	22.300.000	20.181.845	20.181.845
Eurobond	4.659.062	6.809.711	6.809.711
Hisse senetleri			
Borsada işlem gören hisse senetleri	447.894.056	389.874.391	389.874.391
Repoya konuedilen borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-
Toplam	741.572.217	707.637.512	707.637.512

31 Aralık 2020	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	175.064.095	195.419.920	195.419.920
Özel kesim tahvilleri	18.720.000	17.424.034	17.424.034
Eurobond	4.689.039	6.068.365	6.068.365
Hisse senetleri			
Borsada işlem gören hisse senetleri	329.053.421	350.330.952	350.330.952
Repoya konuedilen borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-
Toplam	527.526.555	569.243.271	569.243.271

Grup'un portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde GUD farkı kâr veya zarara yansıtılan ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla nominal değeri 67.000.000 TL (31 Aralık 2020: 67.700.000 TL) tutarındaki devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Grup'un sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli hisse senedi yatırımları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
Toplam	296.641	

31 Aralık 2020	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
Toplam	296.641	

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

7. Kısa Vadeli Borçlanmalar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Banka Kredileri (Not 24)	25.572.417	22.310.050
Takasbank Para Piyasasına Borçlar (Not 24)	55.356.466	146.974.880
Müşterilerden Alınan Repo Teminatları	29.035.974	46.738.740
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar	1.021.166	1.857.073
Toplam	110.986.023	217.880.743

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 1.021.166 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2020 : 1.857.073 TL) bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 21.514.703 TL tutarındaki kısmı ise (31 Aralık 2020 : 20.401.324 TL) bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %19,25'tir (31 Aralık 2020 : %14,25).

8. Ticari Alacak ve Borçlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 23)	6.748.181	8.380.292
Müşterilerden Alacaklar	51.918.443	22.918.243
Diğer Ticari Alacaklar	2.064.011	1.552.437
Şüpheli Ticari Alacaklar	17.716.243	17.716.243
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (*)	(17.716.243)	(17.716.243)
Toplam	60.730.635	32.850.972

(*) İlgili tutarın tamamı, takas yükümlülüğünü yerine getirmek amacıyla müşteri adına ödenmiş olup, ömür boyu beklenen kredi zararları olarak muhasebeleştirilmiş ve dava açılarak müşterilerden talep edilmiştir.

Cari dönemde ticari alacaklar için 88.382 TL beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2020 : 128.193 TL).

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 23)	2.524.991	1.263.810
Satıcılara Borçlar	10.273.783	6.823.838
Diğer	39.632	34.256
Toplam	12.838.406	8.121.904

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

9. Diğer Alacak ve Borçlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	134.492	281.664
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası ve KAS İşlem Teminatları	178.641.476	340.725.900
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	265.195.501	180.378.696
Verilen Depozito ve Teminatlar	48.482.138	59.510.698
Muvakkat Alacaklar	24.703	296.053
Diğer	612.370	535.256
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı (-)	(4.613.200)	(6.407.566)
Toplam	488.477.480	575.320.701

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer Borçlar		
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	330.826.097	280.428.039
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	91.507.410	63.678.244
Ödenecek Diğer Giderler	6.507	170
Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Yükümlülükler	11.968.794	14.624.877
Toplam	434.308.808	358.731.330

10. Türev Araçlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
VIOP kontratları	33.324.641	7.695.755	7.016.218	2.591.738
Swap / forward işlemler	297.499	-	-	218.194
Toplam	33.622.140	7.695.755	7.016.218	2.809.932

11. Peşin Ödenmiş Giderler ve Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Peşin Ödenmiş Giderler	2.610.066	859.634
Diğer Dönen Varlıklar	31.595	31.700
Toplam	2.641.661	891.334

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

12. Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Maliyet				
Taşıtlar	576.271	-	-	576.271
Demirbaşlar	4.771.014	-	-	4.771.014
Ofis ekipmanları	16.241.740	6.069	-	16.247.809
Özel maliyetler	7.827.392	118.626	-	7.946.018
Toplam	29.416.417	124.695	-	29.541.112
	1 Ocak 2021	Cari dönem itfa payları (*)	Çıkışlar	31 Mart 2021
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	(576.271)	-	-	(576.271)
Demirbaşlar	(3.423.058)	(140.434)	-	(3.563.492)
Ofis ekipmanları	(13.935.443)	(211.400)	-	(14.146.843)
Özel maliyetler	(5.548.441)	(135.540)	-	(5.683.981)
Toplam	(23.483.213)	(487.374)	-	(23.970.587)
Net Defter Değeri	5.933.204			5.570.525

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Önceki Dönem	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Taşıtlar	576.271	-	-	576.271
Demirbaşlar	4.743.064	28.894	(944)	4.771.014
Ofis ekipmanları	15.252.466	1.058.414	(69.140)	16.241.740
Özel maliyetler	10.683.071	1.579.247	(4.434.926)	7.827.392
Toplam	31.254.872	2.666.555	(4.505.010)	29.416.417
	1 Ocak 2020	Cari dönem itfa payları (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	(576.271)	-	-	(576.271)
Demirbaşlar	(2.785.892)	(637.465)	299	(3.423.058)
Ofis ekipmanları	(12.499.170)	(1.452.502)	16.229	(13.935.443)
Özel maliyetler	(6.177.766)	(436.004)	1.065.329	(5.548.441)
Toplam	(22.039.099)	(2.525.971)	1.081.857	(23.483.213)
Net Defter Değeri	9.215.773			5.933.204

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Maliyet				
Haklar	21.643.099	245.335	-	21.888.434
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
Toplam	21.643.099	245.335	-	21.888.434
	1 Ocak 2021	Cari dönem itfa payları (*)	Çıkışlar	31 Mart 2021
İtfa Payları				
Haklar	(15.925.672)	(789.727)	-	(16.715.399)
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
Toplam	(15.925.672)	(789.727)	-	(16.715.399)
Net Defter Değeri	5.717.427			5.173.035

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Önceki Dönem	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Haklar	16.310.601	5.332.498	-	21.643.099
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
Toplam	16.310.601	5.332.498	-	21.643.099
	1 Ocak 2020	Cari dönem itfa payları (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2020
İtfa Payları				
Haklar	(11.746.201)	(4.179.471)	-	(15.925.672)
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
Toplam	(11.746.201)	(4.179.471)	-	(15.925.672)
Net Defter Değeri	4.564.400			5.717.427

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

14.1 Bilanço Dışı Yükümlülükler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektupları(*)		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	-	6.000.000
IG Markets Limited	12.489.000	11.010.750
Diğer	1.256.845	1.363.045
Toplam	13.745.845	18.373.795

(*) Teminat mektupları, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu Teminat/İpotek/Rehin'lerin toplamıdır.

TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla % 1,31'dir. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla % 2,16'dır).

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer bilanço dışı yükümlülükler		
Grup tarafından müşteriler adına saklanan menkul kıymetlerin toplam nominal değeri	9.113.352.725	7.793.272.341
Toplam	9.113.352.725	7.793.272.341

(*) Grup tarafından müşteriler adına saklanan hisse senedi toplam nominal değeri 8.815.029.226 TL'dir (31 Aralık 2020: 7.541.514.533 TL).

14.2 Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava karşılıkları	3.515.307	3.410.215
Engelli çalışan karşılığı	113.370	90.027
Toplam	3.628.677	3.500.242

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Personel prim karşılığı	15.285.580	11.620.463
Kullanılmayan izin karşılığı	4.506.972	3.897.516
Kıdem tazminatı karşılığı	6.774.629	6.299.209
Toplam	26.567.181	21.817.188

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 8.327.648 TL'dir. (31 Aralık 2020: 8.327.648 TL). 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,001 TL nominal değerde 8.327.648.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100,00	%100,00
Toplam	%100,00	%100,00

Sermaye düzeltmesi farkları

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un (Şirket'in) ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 2.193.500 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.193.500 TL).

Geçmiş yıllar karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Grup'un konsolide finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karlarının dağılımı aşağıda verilmektedir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Olağanüstü yedekler	797.304.497	306.719.887
Toplam	797.304.497	306.719.887

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Hasılat

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Satış gelirleri		
Repo satışları	5.053.245.441	3.157.266.331
Hisse senedi satışları	2.490.670.503	2.775.491.857
Devlet tahvili satışları	22.954.689	-
Özel kesim tahvili satışları	1.500.000	518.958
Aracı kuruluş varantları	-	13.161
Eurobond satışları	1.670.328	-
Diğer	1.498.853	449.758
Toplam satış gelirleri	7.571.539.814	5.933.740.065
Hizmet gelirleri		
Kurtaj gelirleri	181.226.584	80.604.395
Vadeli işlem aracılık gelirleri	21.098.401	28.959.860
Kaldıraçlı alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	4.244.738	5.017.003
Danışmanlık hizmet gelirleri	4.385.412	20.002.436
Halka arz ve aracılık gelirleri	8.231.650	697.354
Diğer hizmet gelirleri	1.754.221	349.280
Toplam hizmet gelirleri	220.941.006	135.630.328
Hasılat	7.792.480.820	6.069.370.393

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Satışların maliyeti		
Repo satış maliyeti	(5.050.000.000)	(3.156.000.000)
Hisse senedi satış maliyeti	(2.476.492.047)	(2.873.794.848)
Devlet tahvili satışları maliyeti	(22.358.240)	-
Özel kesim tahvili satış maliyeti	(1.500.000)	(520.000)
Aracı kuruluş varantları satış maliyeti	-	(13.161)
Eurobond satış maliyeti	(1.670.328)	-
Diğer	(127.522)	(105.832)
Toplam	(7.552.148.137)	(6.030.433.841)

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Esas faaliyetlerden finansal gelirler/(giderler), net		
Türev piyasası işlem gelirleri/giderleri (net)	106.062.662	183.715.779
Devlet tahvili, hazine bonosu gelir/gider reeskontları (net)	7.704.957	2.455.739
Hisse senetleri gelir/gider reeskontları (net)	(79.665.110)	(37.104.187)
Özel sektör tahvili gelir/gider reeskontu (net)	(2.304.098)	131.016
Komisyon gelirleri/giderleri (net)	6.863.657	3.818.754
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden elde edilen gelirler (net)	1.106.744	1.415.329
Diğer	514.873	(101.168)
Toplam	40.283.685	154.331.262

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri, genel yönetim giderleri ile satış ve pazarlama giderlerinden oluşmaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri(*)	(30.112.810)	(29.032.496)
Borsa payı, saklama ve veri kullanım ücretleri	(17.203.245)	(11.642.984)
Vergi, resim ve harçlar	(6.624.636)	(3.776.558)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(6.778.619)	(1.634.554)
Kullanım hakkı amortismanı	(1.918.021)	(1.611.059)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.277.101)	(1.311.504)
Haberleşme giderleri	(461.991)	(401.294)
Diğer giderler	(3.233.704)	(3.411.095)
Toplam	(67.610.127)	(52.821.544)

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

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış ve pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Satış ve pazarlama giderleri		
Seyahat giderleri	(6.465)	(132.504)
Reklam ve tanıtım giderleri	(433.369)	(167.260)
Temsil ve ağırlama giderleri	(138.674)	(193.246)
Toplam	(578.508)	(493.010)

19. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri (*)	11.118.931	3.038.237
Önceki dönem gelirleri	-	144.487
Diğer (**)	5.257.510	193.185
Toplam	16.376.441	3.375.909

(*) IFRS 16 yükümlülüklerinden doğan kur farkları dahildir.

(**) 4.495.098 TL'si geçmiş yıllarda ayrılan IFRS 9 karşılık tutarıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler (devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı giderleri (*)	(1.034.316)	(453.098)
Önceki dönem giderleri	(3.069)	(2.490)
Dava karşılıkları	(105.092)	(921.367)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(2.538.248)	(1.509.583)
Diğer	(399.151)	(1.666.583)
Toplam	(4.079.876)	(4.553.121)

(*)TFRS 16 yükümlülüklerinden doğan kur farkları dahildir.

20. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Temettü gelirleri	2.081.681	210.631
Toplam	2.081.681	210.631

21. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Finansman gelirleri		
Faiz gelirleri	22.537.613	3.630.828
Nema gelirleri	6.162.627	2.251.575
Diğer gelirler	331.659	393.767
Toplam	29.031.899	6.276.170

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Finansman giderleri		
Faiz gideri	(7.063.291)	(7.331.792)
Komisyon giderleri	(594.026)	(245.042)
Kullanım hakkı yükümlülükleri faiz gideri	(642.703)	(981.570)
Diğer giderler	(78.512)	(49.551)
Toplam	(8.378.532)	(8.607.955)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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 ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2021 yılı ilk üç aylık dönemde uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2020: %22). Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11’inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı ilk üç aylık kurum kazancının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2020: %22).

5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumun 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanmıştır.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 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 Temmuz tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı, 31 Aralık 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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 Temmuz 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.

24 Temmuz 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Bağlı Ortaklık Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5-d ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 94/6-a/i-ii maddelerine istinaden menkul kıymetler yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Grup’un Bağlı Ortaklığı ilgili kanundaki gereklilikleri sağlaması nedeniyle kurumlar vergisinden istisnadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir.

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Vergi öncesi kar	247.459.346	136.654.894
Yasal vergi oranı	20%	22%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan kurumlar vergisi	(49.491.869)	(30.064.077)
Vergiye tabi olmayan konsolide bağlı ortaklık etkisi	114.833	(186.252)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(36.934)	(33.558)
Vergiden muaf gelirler	313.361	64.382
TFRS 16 etkisi	(1.929)	129.770
Diğer	3.080.784	(1.422.848)
Vergi gideri	(46.021.754)	(31.512.583)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Dönem vergi gideri	(64.309.856)	(43.595.404)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18.288.102	12.082.821
Vergi gideri	(46.021.754)	(31.512.583)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Grup, 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. Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

2021 yılında uygulanan ertelenmiş vergi oranı %20'dir (2020: %20).

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. vergiye tabi olmadığı için söz konusu Şirket'te oluşan geçici farklar matrah farklarında dikkate alınmamıştır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları		
Personel prim karşılığı	15.285.580	11.620.463
İzin karşılığı	4.387.467	3.797.763
Kıdem tazminatı karşılığı	6.355.285	5.876.745
Dava karşılıkları	3.515.307	3.410.215
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	9.350.204	11.356.597
TFRS 16	(108.291)	1.374.679
Amortisman ve itfa payları	(6.577.923)	(2.861.850)
Hisse senedi değerlemesi	61.426.949	(20.733.938)
Diğer	12.943.735	(5.827.338)
Toplam	106.578.313	8.013.336

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri)		
Personel prim karşılığı	3.057.116	2.324.093
İzin karşılığı	877.493	759.553
Kıdem tazminatı karşılığı	1.271.057	1.175.349
Dava karşılıkları	703.061	682.043
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	1.870.041	2.271.319
TFRS 16	(21.658)	274.936
Amortisman ve itfa payları	(1.315.585)	(572.370)
Hisse senedi değerlemesi	12.285.390	(4.146.788)
Diğer	2.588.748	294.706
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	21.315.663	3.062.841

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. İlişkili Taraf Açıklamaları

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.(Not 5)	311.470.167	232.280.623
Toplam	311.470.167	232.280.623

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraflara ait hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	6.748.035	8.379.715
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	146	577
Toplam	6.748.181	8.380.292

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria ("BBVA")	-	-
T.Garanti Bankası A.Ş.	11.329	4.404
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-
Personelden alacaklar	123.163	277.260
Toplam	134.492	281.664

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Finansal Borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.572.417	22.310.050
Toplam	25.572.417	22.310.050

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den kullandığı 1 Nisan 2021 vadeli 25.572.417 TL tutarındaki kredinin faiz oranı aylık %1,89'dur (31 Aralık 2020: 22.310.050 TL).

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar		
T.Garanti Bankası A.Ş.	189.696	326.664
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	583.826	1.260.958
Toplam	773.522	1.587.622

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar		
T.Garanti Bankası A.Ş.	20.044.055	19.674.927
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	977.406	253.987
Toplam	21.021.461	19.928.914

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar		
BBVA	5.575	973
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	29.076	29.546
T. Garanti Bankası A.Ş.	2.230.613	1.204.220
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	107.449	28.693
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	152.278	378
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	-
Toplam	2.524.991	1.263.810

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara diğer borçlar		
BBVA	330.824.719	280.353.569
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	-
Diğer Borçlar	1.378	74.470
Toplam	330.826.097	280.428.039

31 Mart 2021 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.060.266 TL'dir (31 Aralık 2020: 4.649.300 TL).

24. Finansal Araçlar

Finansal Borçlar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal borçlar kaleminde yer alan kredilerden, ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den kullandığı 1 Nisan 2021 vadeli 25.572.417 TL tutarındaki kredinin faiz oranı aylık %1,89'dur (31 Aralık 2020: 22.310.050 TL).

Takasbank Para Piyasası'ndan kullanmış olduğu ve vade aralığı 1 Nisan 2021 - 11 Mayıs 2021 olan 55.356.466 TL tutarındaki borçlanmaların yıllık faiz oranları %17,00 ve %18,72 aralığındadır. (31 Aralık 2020: 146.974.881 TL)

25. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.1 Piyasa riski

Kur riski

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

31 Mart 2021	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	348.397.838	8.356.922	28.201.389	246.519	54.053
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	80.152.199	1.878.830	6.600.000	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	428.550.037	10.235.752	34.801.389	246.519	54.053
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)	428.550.037	10.235.752	34.801.389	246.519	54.053
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Diğer borçlar	330.824.715	-	33.847.077	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12+13)	330.824.715	-	33.847.077	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	330.824.715	-	33.847.077	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(82.130.087)	(8.405.788)	(950.000)	(250.000)	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	12.440.808	1.494.212	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	94.570.895	9.900.000	950.000	250.000	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	15.595.235	1.829.964	4.312	(3.481)	54.053
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	94.473.975	5.762.301	5.473.451	252.961	50.873
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	255.759.476	2.200.032	26.600.000	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	350.233.451	7.962.333	32.073.451	252.961	50.873
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)	350.233.451	7.962.333	32.073.451	252.961	50.873
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	280.353.569	-	31.123.077	-	-
14. Ticari borçlar	280.353.569	-	31.123.077	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	280.353.569	-	31.123.077	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(62.612.429)	(7.025.267)	(950.000)	(250.000)	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	13.631.245	1.852.927	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	73.437.705	8.500.000	950.000	250.000	-
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	7.267.453	937.066	374	2.961	50.873
22. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
23. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın aşağıdaki tabloda sıralanan yabancı paralar karşısında %10'luk değer değişiminin Grup'un kar/zarar ve özkaynağına etkisi aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur. Bu analizde faiz oranları ve diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2021	Kar / Zarar		Özkaynak	
DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	1.523.612	(1.523.612)	1.523.612	(1.523.612)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	1.523.612	(1.523.612)	1.523.612	(1.523.612)
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	4.215	(4.215)	4.215	(4.215)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-AVRO Net Etkisi (4+5)	4.215	(4.215)	4.215	(4.215)
<i>Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	31.698	(31.698)	31.698	(31.698)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	31.698	(31.698)	31.698	(31.698)
Toplam (3+6+9)	1.559.525	(1.559.525)	1.559.525	(1.559.525)

31 Aralık 2020	Kar / Zarar		Özkaynak	
DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	694.306	(694.306)	694.306	(694.306)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	694.306	(694.306)	694.306	(694.306)
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	337	(337)	337	(337)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-AVRO Net Etkisi (4+5)	337	(337)	337	(337)
<i>Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	32.102	(32.102)	32.102	(32.102)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	32.102	(32.102)	32.102	(32.102)
Toplam (3+6+9)	726.745	(726.745)	726.745	(726.745)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.2 Finansal araçların kategorileri

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	387.939.647	387.939.647	303.101.670	303.101.670
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	707.637.512	707.637.512	569.243.271	569.243.271
Ticari alacaklar	60.730.635	60.730.635	32.850.972	32.850.972
Diğer alacaklar	488.477.480	488.477.480	575.320.701	575.320.701
Türev araçlar	33.622.140	33.622.140	7.016.218	7.016.218
Finansal yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	110.986.023	110.986.023	217.880.743	217.880.743
Türev araçlar	7.695.755	7.695.755	2.809.932	2.809.932
Ticari borçlar	12.838.406	12.838.406	8.121.904	8.121.904
Diğer borçlar (*)	422.340.014	422.340.014	344.106.453	344.106.453

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

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

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).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.2 Finansal araçların kategorileri (devamı)

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	Gerçeğe uygun değer seviyesi
Hisse senetleri (GUD farkı K/Z'a yansıtılan)	389.874.391	350.330.952	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri	20.181.845	17.424.034	2.Seviye
Devlet tahvilleri	290.771.565	195.419.920	1.Seviye
Eurobond	6.809.711	6.068.365	2.Seviye
Türev finansal varlıklar	33.622.140	7.016.218	
<i>VIOP kontratları</i>	<i>33.324.641</i>	<i>7.016.218</i>	1.Seviye
<i>Swap / Forward İşlemler</i>	<i>297.499</i>	<i>-</i>	2.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	7.695.755	2.809.932	
<i>VIOP kontratları</i>	<i>7.695.755</i>	<i>2.591.738</i>	1.Seviye
<i>Swap / Forward İşlemler</i>	<i>-</i>	<i>218.194</i>	2.Seviye

26. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır.

Şirket’in ilk üç aylık ara hesap dönemi için dönem vergisinin yeni oran üzerinden hesaplanması durumunda dönem karı vergi yükümlülüğünün 16.077.464 TL, ertelenmiş vergi varlığının ise 4.863.193 TL artması ile nette 11.214.271 TL’lik vergi artışı etkisi oluşacaktır.

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

Bulunmamaktadır.