

**Garanti Yatırım Ortaklığı
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020
Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-27
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-10
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	12
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	13
NOT 7 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	13
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	14
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	15
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	15
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	15-16
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	17
NOT 13 HASILAT	18
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	18
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	19
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	19
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	19
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	20
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	21-22
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	23-25
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR.....	26-27
NOT 22 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	27
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27
NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	27

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		41.299.407	41.298.208
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	6.509.771	20.014.349
Finansal Yatırımlar	4	31.417.598	11.863.207
Ticari Alacaklar	5	326.283	8.545.141
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	18.547	641
Diğer Ticari Alacaklar		307.736	8.544.500
Diğer Alacaklar	6	3.000.623	820.656
Peşin Ödenmiş Giderler	7	15.483	22.289
Diğer Dönen Varlıklar	7	29.649	32.566
Duran Varlıklar		1.053.084	1.284.626
Maddi Duran Varlıklar	8	36.407	55.091
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	989.989	1.200.900
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	26.688	28.635
TOPLAM VARLIKLAR		42.352.491	42.582.834
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.305.292	786.726
Ticari Borçlar	5	443.260	109.392
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	58.737	56.226
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		384.523	53.166
Diğer Borçlar	6	160.713	130.750
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		90.711	130.742
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		70.002	8
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	563.264	472.974
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		304.116	205.005
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		304.116	205.005
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		259.148	267.969
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		259.148	267.969
Türev Araçlar		57.333	5.600
Kısa Vadeli Karşılıklar		80.722	68.010
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	80.722	68.010
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.090.502	1.174.344
Uzun Vadeli Borçlanmalar		712.667	855.660
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		409.551	525.212
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		409.551	525.212
İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		303.116	330.448
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		303.116	330.448
Uzun Vadeli Karşılıklar		377.835	318.684
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	377.835	318.684
Özkaynaklar		39.956.697	40.621.764
Ödenmiş Sermaye	12	35.000.000	35.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(155.817)	(155.817)
Diğer kazanç/kayıplar		(155.817)	(155.817)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	989.600	807.656
Geçmiş Yıllar Karları		3.842.979	1.331.042
Net Dönem Karı		279.935	3.638.883
TOPLAM KAYNAKLAR		42.352.491	42.582.834

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2020	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2020	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2019	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2019
Hasılat	13	28.259.762	21.299.317	14.210.936	3.636.462
Satışların Maliyeti (-)	13	(24.702.404)	(19.819.885)	(8.020.880)	(1.740.601)
BRÜT KAR		3.557.358	1.479.432	6.190.056	1.895.861
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(2.939.754)	(965.819)	(3.043.528)	(1.025.567)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	135.061	18.437	108.396	35.735
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(345.662)	(95.258)	(182.614)	(20.231)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		407.003	436.792	3.072.310	885.798
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		407.003	436.792	3.072.310	885.798
Finansman Giderleri (-)		(127.068)	(41.658)	(146.114)	(47.466)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		279.935	395.134	2.926.196	838.332
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		279.935	395.134	2.926.196	838.332
DÖNEM KARI / (ZARARI)		279.935	395.134	2.926.196	838.332
Pay başına kazanç	18	0,007998	0,011290	0,083606	0,023952

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
DÖNEM KARI/ZARARI	279.935	395.134	2.926.196	838.332
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	279.935	395.134	2.926.196	838.332

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar			
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Özkaynaklar
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		33.500.000	(133.209)	691.563	2.321.853	1.328.532	37.708.739
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(2.321.853)	2.321.853	-
Yasal Yedeklere Transfer	12	-	-	116.093	-	(116.093)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	2.926.196	-	2.926.196
Dağıtılan Temettü	12	-	-	-	-	(2.203.250)	(2.203.250)
İç Kaynaklardan Sermaye Artışı	12	1.500.000	-	-	-	-	1.500.000
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		35.000.000	(133.209)	807.656	2.926.196	1.331.042	39.931.685
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		35.000.000	(155.817)	807.656	3.638.883	1.331.042	40.621.764
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(3.638.883)	3.638.883	-
Yasal Yedeklere Transfer	12	-	-	181.944	-	(181.944)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	279.935	-	279.935
Dağıtılan Temettü	12	-	-	-	-	(945.002)	(945.002)
İç Kaynaklardan Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		35.000.000	(155.817)	989.600	279.935	3.842.979	39.956.697

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		279.935	2.926.196
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8-9	292.939	20.349
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(2.077.225)	(934.105)
Faiz Gelirleri ve Ters Repo Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	13	(1.942.788)	(3.010.215)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	10-11	275.438	93.952
Temettü Gelirleri	13	(72.260)	(221.168)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		8.218.858	(1.105)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(17.387.246)	5.463.410
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.181.444)	1.155.789
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		426.762	(27.189)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(464.697)	(181.654)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen Kıdem Tazminatları		-	-
Alınan Temettüleri	13	72.260	221.168
Alınan Faiz	13	1.942.788	3.036.963
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/ (Kullanılan) Nakit		(12.616.680)	8.542.391
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	8	-	(35.613)
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit		-	(35.613)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Temettüleri	12	(875.000)	(703.250)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(875.000)	(703.250)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		(13.491.680)	7.803.528
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	20.016.416	11.113.868
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	6.524.736	18.917.396

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 9 Temmuz 1996 tarihinde tescil edilerek 250.000 TL sermaye ile İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in 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.

Şirket bu amaç dahilinde;

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

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir. Şirket’in hisseleri Kasım 1996’da %80 oranında halka arz edilmiş olup 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %99,696’sı Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 9’dur (31 Aralık 2019: 9). Şirket merkezi “Maslak Mah. Atatürk Oto Sanayi, 55. Sokak 42 Maslak No:2 A Blok D:270, 34485 – Sarıyer, İstanbul, Türkiye” adresindedir.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 23 Ekim 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS ye Uygunluk Beyanı

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 23 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.3 Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (UMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

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 (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (UMS 1’de Yapılan Değişiklikler)* (devamı)

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar getirmiş 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 hususunun açıklanması.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğinin açıklanması.
- 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 ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK tarafından Nisan 2020’ yayımlanan duyuru ile bu değişikliğin yürürlük tarihinin bir yıl ertelenmesini gündemine aldığı belirtilmiştir.

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

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

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

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir. Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

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

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

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yürürlüğe girmiş ve uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

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

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından henüz yayınlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

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

Mayıs 2020’de UMSK, UFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atflara 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.

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

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

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 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 zararda 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

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

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 katlanması 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.

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

UFRS 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 kavuşturmuştur.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

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

UMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, UMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, UFRS 13’ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

Ayrıca, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz mevduat	24.735	16.416
Ters repo alacakları	-	12.599.913
Borsa para piyasasından alacaklar	6.553.374	7.543.380
Beklenen zarar karşılığı	(68.338)	(145.360)
	6.509.771	20.014.349
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	68.338	145.360
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu	(53.373)	(143.293)
Toplam	6.524.736	20.016.416

30 Eylül 2020					
	Maliyet	Para birimi	Faiz oranı(%)	Vade Tarihi	Tutar
Borsa para piyasasından alacaklar	2.500.000	TL	12,52	1 Ekim 2020	2.533.744
Borsa para piyasasından alacaklar	3.000.000	TL	12,25	19 Ekim 2020	3.019.277
Borsa para piyasasından alacaklar	1.000.000	TL	13,00	16 Kasım 2020	1.000.353
Toplam	6.500.000				6.553.374
31 Aralık 2019					
Ters repo alacakları	8.000.000	TL	11,38	2 Ocak 2020	7.999.943
Ters repo alacakları	4.500.000	TL	11,38	2 Ocak 2020	4.499.968
Ters repo alacakları	100.000	TL	8,94	2 Ocak 2020	100.002
Borsa para piyasasında alacaklar	3.300.000	TL	10,60	13 Ocak 2020	3.417.432
Borsa para piyasasında alacaklar	3.600.000	TL	10,60	13 Ocak 2020	3.623.788
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	10,80	21 Ocak 2020	502.160
Toplam	20.000.000				20.143.293

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2020		
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
Devlet Tahvilleri	12.125.929	12.301.291	12.301.291
Özel Kesim Tahvilleri	4.440.000	5.407.772	5.407.772
Eurobond	5.865.989	7.922.338	7.922.338
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul’da işlem gören hisse senetleri	5.750.254	5.786.197	5.786.197
Toplam	28.182.172	31.417.598	31.417.598

	31 Aralık 2019		
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
Devlet Tahvilleri	68.937	65.779	65.779
Özel Kesim Tahvilleri	4.860.000	5.718.821	5.718.821
Eurobond	5.865.989	6.078.607	6.078.607
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul’da işlem gören hisse senetleri	-	-	-
Toplam	10.794.926	11.863.207	11.863.207

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19)	18.547	641
Diğer Ticari Alacaklar ^(*)	307.736	8.544.500
	326.283	8.545.141

^(*) Temettü ve Pay satışlarından doğan alacaklardan oluşmaktadır.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 19)	58.737	56.226
Diğer ^(*)	384.523	53.166
	443.260	109.392

^(*) İlişkili olmayan taraflara ödenecek diğer borçlardan oluşmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Diğer Alacaklar		
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") teminatları	2.999.721	820.260
Diğer	902	396
	<u>3.000.623</u>	<u>820.656</u>
	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Diğer Borçlar		
Ödenecek Vergi, Harç ve Yükümlülükler	90.685	129.950
Diğer Ödenecek Giderler	26	792
	<u>90.711</u>	<u>130.742</u>
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		
Ödenecek Borç Karşılığı (Not 19)	70.002	8
	<u>70.002</u>	<u>8</u>

7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Diğer Dönen Varlıklar		
Verilen Depozitolar	28.098	28.098
Personelden Alacaklar	1.551	4.468
	<u>29.649</u>	<u>32.566</u>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 15.483 TL tutarındaki (31 Aralık 2019: 22.289 TL) peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	241.825	-	-	241.825
	241.825	-	-	241.825

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020	Cari dönem amortismanı (*)	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(186.734)	(18.684)	-	(205.418)
	(186.734)	(18.684)	-	(205.418)
Net Defter Değeri	55.091		-	36.407

Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	206.213	35.613	-	241.826
	206.213	35.613	-	241.826

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2019	Cari dönem amortismanı (*)	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(158.486)	(18.402)	-	(176.888)
	(158.486)	(18.402)	-	(176.888)
Net Defter Değeri	47.727		-	64.938

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Taşıtlar	494.686	545.804
Bina	495.303	655.096
Toplam	989.989	1.200.900

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2020 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran Türk Lirası cinsi kiralamalar için % 23,50 Avro cinsi kiralamalar için ise %3,40 - %4,20’dir. TFRS 16’ya geçiş etkisi yukarıda özetlenmiştir.

Şirketin finansal durum tablosuna yansıttığı “Kullanım Hakkı Yükümlülükleri” aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler	563.264	472.974
Uzun Vadeli Yükümlülükler	712.667	855.660
Toplam	1.275.931	1.328.634

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Malivet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Haklar	50.021	-	-	50.021
	50.021	-	-	50.021

İtfa payları	1 Ocak 2020	İtfa payları (*)	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Haklar	(21.386)	(1.947)	-	(23.333)
	(21.386)	(1.947)	-	(23.333)
Net Defter Değeri	28.635			26.688

Malivet	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Haklar	50.021	-	-	50.021
	50.021	-	-	50.021

İtfa payları	1 Ocak 2019	İtfa payları (*)	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Haklar	(18.790)	(1.947)	-	(20.737)
	(18.790)	(1.947)	-	(20.737)
Net Defter Değeri	31.231			29.284

(*) İtfa giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

1 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 dönemi içerisinde Şirket aleyhine veya Şirket tarafından açılan ve Şirket’in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirket’in VİOP teminatları dışında kendi veya 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin, İpotek (“TRİ”) bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	80.722	68.010
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	377.835	318.684
	458.557	386.694

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %8,2 enflasyon ve %12,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: yıllık %8,2 enflasyon ve %12,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında esas tavan tutarı 7.117 TL olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i>	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Ocak-30 Eylül 2019
Dönem başı	318.684	249.073
Faiz maliyeti	29.514	14.429
Hizmet maliyeti	29.637	20.823
Dönem sonu	377.835	284.325

<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Ocak-30 Eylül 2019
Dönem başı	68.010	45.195
Dönem gideri	52.119	71.729
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(39.407)	(50.214)
Dönem Sonu	80.722	66.710

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000 TL (31 Aralık 2019: 100.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 35.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 35.000.000 TL). Şirket'in 30 Eylül 2020 itibarıyla sermayesi 35 milyon adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 35 milyon adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2019: hisse başı 1 TL).

Şirket'in 106.318 adet, 1 Türk Lirası nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahip olup anılan hisselerin kar dağıtımında herhangi imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için pay başına kazanç tutarları aynıdır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>30 Eylül</u> <u>2020</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2019</u>
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	3,613	1.264.603	3,613	1.264.603
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	96,387	33.735.397	96,387	33.735.397
	100	35.000.000	100	35.000.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar karları / (zararları)

	<u>30 Eylül</u> <u>2020</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2019</u>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	989.600	807.656
- Yasal Yedekler	989.600	807.656
Geçmiş Yıllar Karları	3.842.979	1.331.042
Toplam	4.832.579	2.138.698

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar geçmiş yıllar kar/(zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları 2019 yılından devreden olağanüstü yedekler 1.331.042-TL, 2019 yılı karının dağıtılması sonucunda olağanüstü yedeklere aktarılan 11.939-TL ve bedelsiz pay olarak pay sahiplerine dağıtılan ancak henüz Ticaret Sicilinde tescil edilmeyen 2.500.000-TL olmak üzere toplam tutar 3.842.979-TL'dir (31 Aralık 2019: 1.331.042 TL).

22 Temmuz 2020 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında gündemin 7'nci maddesi olarak görüşülerek 2019 yılı dönem karından 2.500.000 TL'nin bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılmasına ilişkin genel kurul kararı doğrultusunda Şirketin 100.000.000-TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde 35.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı 2019 yılı dönem karından karşılanmak üzere 37.500.000-TL'ye çıkarılmıştır. 2.500.000 TL'nin bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılması işlemi 6 Ekim 2020 tarihinde sonuçlanmış, Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 37.500.000-TL olduğunu gösteren esas sözleşmemizin sermayeye ilişkin 11. maddesinin yeni şeklinin tescili talebiyle 5 Ekim 2020 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğüne müracaat edilmiştir. 11. Madde'nin yeni şekli 19 Ekim 2020 tarihinde tescil edilmiş, 20 Ekim 2020 tarih ve 10185 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

22 Temmuz 2020 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında 2019 yılına ait hisse başına dağıtılmasına karar verilen temettü 0,0964286 TL'dir (2019 yılı içinde 2018 yılına ait hisse başına dağıtılmasına karar verilen temettü 0,0642761 TL). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, 155.817 TL tutarında aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 155.817 TL).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. HASILAT

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Satışlar				
Devlet tahvili satışları	14.045.246	13.000.000	2.733.424	75.000
Hisse senedi satışları	8.902.403	5.954.409	2.605.189	723.000
Özel sektör tahvili satışları	420.000	-	2.984.400	1.484.400
	23.367.649	18.954.409	8.323.013	2.282.400
Diğer Satışlar				
Faiz gelirleri	1.942.788	898.498	3.010.215	794.227
Eurobond değer artışı/(azalışı)	1.843.731	967.296	512.191	(39.236)
Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri	998.045	212.121	1.226.046	529.959
Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	178.518	170.997	93.360	3.243
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı net Temettü Gelirleri	108.951	76.831	(264.718)	(481.106)
Hisse senedi değer artışı/(azalışları)	72.260	24.115	221.168	509
Döviz İşlemleri kur farkı kar/(zararı)	35.944	(147.259)	938.940	508.465
Borsa Para Piyasası değer artışı/(azalışı)	(845)	-	(596)	-
Borsa Para Piyasası değer artışı/(azalışı)	(90.007)	42.318	(345.648)	(47.780)
VOB işlem sözleşmeleri gelir/(gider)	(197.272)	99.991	496.965	85.781
	4.892.113	2.344.908	5.887.923	1.354.062
Hasılat	28.259.762	21.299.317	14.210.936	3.636.462
Satışların Maliyeti:				
Devlet tahvili alımları	(14.633.301)	(13.588.065)	(2.760.521)	(75.045)
Hisse senedi alımları	(9.296.567)	(6.121.750)	(2.443.402)	(554.955)
Özel sektör tahvil alımları	(420.000)	-	(2.500.000)	(1.000.000)
Ara Toplam	(24.349.868)	(19.709.815)	(7.703.923)	(1.630.000)
Portföy yönetim ücreti	(253.752)	(83.518)	(247.821)	(83.807)
Saklama komisyonu	(50.285)	(12.984)	(38.245)	(14.510)
Verilen komisyonlar	(40.240)	(13.568)	(23.278)	(12.284)
Kotta kalma ücreti	(8.259)	-	(7.613)	-
Ara Toplam	(352.536)	(110.070)	(316.957)	(110.601)
Toplam Satışların Maliyeti	(24.702.404)	(19.819.885)	(8.020.880)	(1.740.601)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Genel yönetim giderleri (-)	(2.939.754)	(965.819)	(3.043.528)	(1.025.567)
Toplam	(2.939.754)	(965.819)	(3.043.528)	(1.025.567)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Genel Yönetim Giderleri:				
Personel giderleri	(2.048.341)	(627.120)	(2.119.967)	(783.666)
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı (*)	(272.309)	(92.443)	(265.657)	(89.526)
Müşavirlik giderleri	(89.783)	(30.635)	(64.729)	(21.565)
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	(88.045)	(27.790)	(90.513)	(26.129)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(59.151)	(19.717)	(35.252)	(11.751)
Kullanılmamış izin karşılık gideri	(52.119)	-	(71.729)	-
Genel kurul giderleri	(49.367)	(28.026)	(46.029)	-
Müşterek yönetim giderleri	(33.265)	(11.088)	(32.073)	(10.691)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(25.516)	(10.406)	(34.332)	(10.930)
Amortisman gideri ve itfa payları	(20.630)	(6.876)	(20.349)	(8.891)
Temsil ve ağırlama giderleri	(2.586)	(1.316)	(7.279)	-
Diğer Giderler	(198.642)	(110.402)	(255.619)	(62.418)
Toplam	(2.939.754)	(965.819)	(3.043.528)	(1.025.567)

(*) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 16 standardına geçişte oluşan cari dönem etkisi bu satırda gösterilmiştir.

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren 9 aylık ve 3 aylık hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Esas Faaliyetlerden diğer gelirler:				
Diğer(*)	135.061	18.437	108.396	35.735
Toplam	135.061	18.437	108.396	35.735

(*) Diğer kalemi hazinece karşılanan prim desteği , TFRS 16 ve TFRS 9 düzeltmesi tutarlarını içermektedir.

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren 9 aylık ve 3 aylık hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Esas Faaliyetlerden diğer giderler:				
Beklenen zarar karşılığı	(147.418)	-	(63.579)	(18.564)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.528)	(847)	(2.986)	(1.323)
Diğer (*)	(195.716)	(94.411)	(116.049)	(344)
Toplam	(345.662)	(95.258)	(182.614)	(20.231)

(*) Diğer kalemi TFRS 16 kur farkı zararları ve önceki dönem giderleri tutarlarını içermektedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler sermayelerini, halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir.

<i>Pay başına kazanç:</i>	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri)	35.000.000	35.000.000	35.000.000	35.000.000
Toplam	35.000.000	35.000.000	35.000.000	35.000.000
Hissedarlara ait net kâr/(zarar)	279.935	395.134	2.926.196	838.332
Pay başına kazanç/(kayıp) (*)	0,007998	0,011290	0,083606	0,023952

(*) Pay başına 1 Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflardan alacaklar		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	18.547	641
Toplam	18.547	641
	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	28.048	28.608
Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.	28.826	22.922
T.Garanti Bankası A.Ş.	1.487	1.278
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	376	3.418
Toplam	58.737	56.226
	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Diğer borçlar	70.002	8
Toplam	70.002	8

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Portföy Yönetim Ücreti:				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(241.668)	(79.540)	(236.020)	(79.815)
Verilen Komisyonlar:				
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	(14.329)	(6.193)	(9.982)	(2.378)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(25.658)	(7.313)	(13.091)	(9.840)
EFT Masraf Gideri:				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(21.494)	(6.762)	(20.479)	(6.789)
Sigorta Gideri:				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(81.167)	(23.500)	(112.906)	(38.289)
Risk Hizmet Gideri:				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(13.380)	(4.460)	(11.498)	(3.833)
Araç Kiralamaları:				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(223.347)	(81.179)	(196.958)	(65.720)
Toplam	(621.043)	(208.947)	(600.934)	(206.664)
Vadeli Mevduat Faiz Geliri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	-	59.015	-
Toplam	-	-	59.015	-

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 1.211.588 TL (30 Eylül 2019: 1.352.526 TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

30 Eylül 2020 itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.922.338	1.021.947	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.922.338	1.021.947	-	-
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)	7.922.338	1.021.947	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
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)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	7.922.338	1.021.947	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.078.607	1.023.335	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.078.607	1.023.335	-	-
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)	6.078.607	1.023.335	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
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)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9- 18+19)	6.078.607	1.023.335	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın aşağıdaki tabloda sıralanan yabancı paralar karşısında %10'luk değer değişiminin Şirket'in kar/zarar ve özkaynağına etkisi aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur. Bu analizde faiz oranları ve diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

	30 Eylül 2020	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	792.234	(792.234)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	792.234	(792.234)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6)	792.234	(792.234)
	31 Aralık 2019	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	607.861	(607.861)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	607.861	(607.861)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6)	607.861	(607.861)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 dönemine ait finansal araçların defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

<u>30 Eylül 2020</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	6.509.771	6.509.771
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31.417.598	31.417.598
Ticari alacaklar	326.283	326.283
Diğer alacaklar (**)	3.000.623	3.000.623
Finansal yükümlülükler		
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.275.931	1.275.931
Ticari borçlar	443.260	443.260
Diğer borçlar (*)	70.027	70.027
Türev araçlar	57.333	57.333
<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	20.014.349	20.014.349
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.863.207	11.863.207
Ticari alacaklar	8.545.141	8.545.141
Diğer alacaklar (**)	820.656	820.656
Finansal yükümlülükler		
Kiralama yükümlülüğü	1.328.634	1.328.634
Ticari borçlar	109.392	109.392
Diğer borçlar (*)	800	800
Türev araçlar	5.600	5.600

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

(**) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası teminatlarını içermektedir.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Yabancı para cinsinden parasal kalemler kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

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).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	
Hisse senetleri (Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan) (*)	5.786.197	-	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri (*)	5.407.772	5.718.821	2.Seviye
Devlet tahvilleri (*)	12.301.291	65.779	1.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	57.333	5.600	1.Seviye
Eurobond	7.922.338	6.078.607	2.Seviye

(*) Borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin tespitinde raporlama tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlar dikkate alınmaktadır.

22. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgelere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 22 Haziran 2020 tarihinde yapılacağı bildirilen, ancak ilk toplantıda asgari toplantı nisabı sağlanamaması nedeniyle ertelenen 2019 yılına ait 22 Temmuz 2020 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında gündemin 7'nci maddesi olarak görüşülerek 2019 yılı dönem karından 2.500.000 TL'nin bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılmasına ilişkin genel kurul kararı doğrultusunda Şirket'in 100.000.000-TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde 35.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı 2019 yılı dönem karından karşılanmak üzere 37.500.000-TL'ye çıkarılmıştır. 2.500.000 TL'nin bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılması işlemi 6 Ekim 2020 tarihinde sonuçlanmış, Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 37.500.000-TL olduğunu gösteren esas sözleşmemizin sermayeye ilişkin 11. maddesinin yeni şeklinin tescili talebiyle 5 Ekim 2020 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğüne müracaat edilmiştir. 11. Madde'nin yeni şekli 19 Ekim 2020 tarihinde tescil edilmiş, 20 Ekim 2020 tarih ve 10185 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.