

**Garanti Yatırım Ortaklığı
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2022
Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Diğer Husus

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 31 Ocak 2022 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 30 Ocak 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak- 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Birkan Bilal Avcı'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Birkan Bilal Avcı, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2023
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-33
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-17
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	18
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	19
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	19
NOT 7 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	19
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-21
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	21
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	22
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	23
NOT 13 HASILAT	24
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	24
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	25
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	25
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	25
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	26
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	26-27
NOT 20 GELİR VERGİLERİ.....	27
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	28-32
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR.....	32-33
NOT 23 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.....	33
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33
NOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	33

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2022	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2021
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar		52.655.514	41.959.671
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.148.802	41.937.554
Finansal Yatırımlar	4	45.613.586	-
Ticari Alacaklar	5	-	3.742
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	19	-	447
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		-	3.295
Diğer Alacaklar	6	4.874.310	343
Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.162	1.934
Diğer Dönen Varlıklar	7	16.654	16.098
Duran Varlıklar		357.809	472.391
Maddi Duran Varlıklar	8	82.944	50.843
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	254.018	398.105
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	20.847	23.443
TOPLAM VARLIKLAR		53.013.323	42.432.062
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		710.127	564.356
Ticari Borçlar	5	139.417	127.226
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	19	35.995	28.834
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		103.422	98.392
Diğer Borçlar	6	160.513	83.809
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		160.499	83.802
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		14	7
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	177.490	272.432
<i>İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		73.203	97.117
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		73.203	97.117
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		104.287	175.315
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		104.287	175.315
Kısa Vadeli Karşılıklar		232.707	80.889
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	232.707	80.889
Uzun Vadeli Yükümlülükler		693.803	392.657
Uzun Vadeli Borçlanmalar		112.120	191.166
<i>İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		25.032	88.768
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		25.032	88.768
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		87.088	102.398
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		87.088	102.398
Uzun Vadeli Karşılıklar		581.683	201.491
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	581.683	201.491
Özkaynaklar		51.609.393	41.475.049
Ödenmiş Sermaye	12	37.500.000	37.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(305.876)	(185.837)
<i>Diğer kazanç/kayıplar</i>		(305.876)	(185.837)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	1.099.765	1.049.676
Geçmiş Yıllar Karları		2.661.121	2.109.431
Net Dönem Karı		10.654.383	1.001.779
TOPLAM KAYNAKLAR		53.013.323	42.432.062

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR TABLOSU			
Hasılat	13	186.402.871	138.838.212
Satışların Maliyeti (-)	13	(169.879.297)	(132.782.555)
BRÜT KAR		16.523.574	6.055.657
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(6.092.237)	(5.401.627)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	315.571	623.980
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(12.528)	(153.708)
ESAS FAALİYET KARI		10.734.380	1.124.302
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		10.734.380	1.124.302
Finansman Giderleri (-)		(79.997)	(122.523)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		10.654.383	1.001.779
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	20	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		10.654.383	1.001.779
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-
DÖNEM KARI		10.654.383	1.001.779
Pay başına kazanç	18	0,284117	0,026714

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2021
	Dipnot		
DÖNEM KARI		10.654.383	1.001.779
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(120.039)	(5.106)
Diğer kazanç/kayıplar	11	(120.039)	(5.106)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(120.039)	(5.106)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		10.534.344	996.673

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		
					Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı / (zararı)	Geçmiş yıllar kar / (zararları)
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		37.500.000	(180.731)	989.600	1.201.526	1.342.981	40.853.376
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(1.201.526)	1.201.526	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer		-	-	60.076	-	(60.076)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(5.106)	-	1.001.779	-	996.673
İç Kaynaklardan Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-
Dağıtılan Temettü	12	-	-	-	-	(375.000)	(375.000)
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		37.500.000	(185.837)	1.049.676	1.001.779	2.109.431	41.475.049
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		37.500.000	(185.837)	1.049.676	1.001.779	2.109.431	41.475.049
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(1.001.779)	1.001.779	-
Yasal Yedeklere Transfer	12	-	-	50.089	-	(50.089)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(120.039)	-	10.654.383	-	10.534.344
Dağıtılan Temettü	12	-	-	-	-	(400.000)	(400.000)
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		37.500.000	(305.876)	1.099.765	10.654.383	2.661.121	51.609.393

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		10.654.383	1.001.779
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		260.995	267.040
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(2.086.545)	2.856.272
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13	(1.753.365)	(3.752.438)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		408.643	103.295
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(206.506)	(310.664)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.742	(3.165)
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(43.537.501)	28.577.354
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.874.751)	3.977.121
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		88.889	(46.543)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Temettüleri	13	206.506	310.664
Alınan Faiz	13	1.753.365	3.752.438
Ödenen Kıdem Tazminatı		-	(315.781)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		(39.082.145)	36.417.372
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-9	(67.224)	(42.520)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(67.224)	(42.520)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Temettüleri	12	(400.000)	(375.000)
Kiralama Yükümlülükleri ile ilgili Nakit Çıkışları		(330.924)	(475.108)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(730.924)	(850.108)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(39.880.293)	35.524.744
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	42.029.205	6.504.461
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	2.148.912	42.029.205

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 gereğinde 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 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %99,70’si Borsa İstanbul A.Ş.’da (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 7’dir (31 Aralık 2021: 6).

Şirket merkezi “Maslak Mah. Atatürk Oto Sanayi, 55. Sokak 42 Maslak No:2 A Blok D:270, 34485 – Sarıyer, İstanbul, Türkiye” adresindedir.

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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 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 Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ocak 2022 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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 Yeni ve Düzeltmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i. 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

i. 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığını değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ii. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar(Devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023’de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin,

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 . FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ii. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar(Devamı)

önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli'

TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 . FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ii. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar(Devamı)

ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygular.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında; temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri, ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi, kuponsuz menkul kıymetlerin itfa faizlerini, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)
Mobilya ve demirbaşlar	3-5
Ofis ekipmanları	3-5

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 15 yıldır.

Finansal Araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

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

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

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

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

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir.

Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki "oluşan zarar" modelini "beklenen kredi zararları" modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

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

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

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

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

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

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri

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

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

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanmış 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 endeksteki 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 kar 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 değerlendirerek ilgili kira ödemelerini diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma Maliyetleri

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

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç / kayıp miktarı, net dönem karının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan paydaşlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç / kayıp hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur (Dipnot 18).

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile finansal durum tablosunun (bilanço) yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Bilanço tarihi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihi sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

Paydaşlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

i). Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir. Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19’ın yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Dipnot 11).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

ii). Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 11).

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar bu finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmakla beraber, bloke tutar olmaları nedeniyle nakit akış tablosu hazırlanırken nakit değer olarak dikkate alınmamaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ticari alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, Takasbank Para Piyasası ve ters repo işlemlerinden alacaklar ile 6 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermekte olup döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları ve müşteri varlıkları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 4 - Finansal yatırımlar

Dipnot 10 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 11 - Çalışanlara sağlanan faydalar

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadesiz mevduat	8.069	2.530
Borsa para piyasasından alacaklar	-	-
Ters repo alacakları	-	39.000.288
Vadeli mevduat	2.151.591	3.028.636
Beklenen zarar karşılığı	(10.858)	(93.900)
Toplam	2.148.802	41.937.554
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	10.858	93.900
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu	(10.748)	(2.249)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.148.912	42.029.205

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022					
	Maliyet	Para birimi	Faiz oranı(%)	Vade Tarihi	Tutar
Vadeli Mevduat	1.066.460	TL	26,50	23 Mart 2023	1.079.104
Vadeli Mevduat	1.072.422	TL	26,00	23 Mart 2023	1.072.476
Toplam	2.138.882				2.151.580
31 Aralık 2021					
Ters repo alacakları	25.000.000	TL	14,25	3 Ocak 2022	25.000.185
Ters repo alacakları	14.000.000	TL	14,25	3 Ocak 2022	14.000.103
Vadeli Mevduat	1.009.354	TL	25,00	3 Ocak 2022	1.010.045
Vadeli Mevduat	1.008.857	TL	21,00	3 Ocak 2022	1.009.437
Vadeli Mevduat	1.008.463	TL	25,00	3 Ocak 2022	1.009.154
Toplam	42.026.674				42.028.924

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2021 itibarıyla gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	31 Aralık 2022		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Borçlanma Senetleri</u>			
Özel Kesim Tahvilleri	43.537.501	45.613.586	45.613.586
Eurobond	-	-	-
Devlet Tahvilleri	-	-	-
Toplam	43.537.501	45.613.586	45.613.586

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19)	-	447
Diğer Ticari Alacaklar	-	3.295
Toplam	-	3.742

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 19)	35.995	28.834
Diğer Ticari Borçlar	103.422	98.392
Toplam	139.417	127.226

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer Alacaklar		
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") teminatları	4.874.310	-
Diğer	-	343
	4.874.310	343

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer Borçlar		
Ödenecek Vergi, Harç ve Yükümlülükler	160.499	83.802
Diğer Ödenecek Giderler	-	-
	160.499	83.802

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		
Ödenecek Borç Karşılığı (Not 19)	14	7
	14	7

7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer Dönen Varlıklar		
Verilen Depozitolar	15.980	16.098
Personelden Alacaklar	674	-
	16.654	16.098

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in 2.162TL tutarındaki (31 Aralık 2021: 1.934 TL) peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	284.345	67.224	-	351.569
	284.345	67.224	-	351.569

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Amortisman giderleri(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(233.502)	(35.123)	-	(268.625)
	(233.502)	(35.123)	-	(268.625)
Net Defter Değeri	50.843	32.101	-	82.944

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	241.825	42.520	-	284.345
	241.825	42.520	-	284.345

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021	Amortisman giderleri(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(211.645)	(21.857)	-	(233.502)
	(211.645)	(21.857)	-	(233.502)
Net Defter Değeri	30.180	20.663	-	50.843

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Dönem başı	1.091.466	1.574.824
Dönem İçinde Alınan İlaveler	79.190	56.912
Dönem İçi Çıkanlar	-	(540.270)
Dönem sonu	1.170.656	1.091.466
<u>Kullanım Hakkı Amortismanları</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Dönem başı	(693.360)	(386.742)
Birikmiş Amortisman	(223.278)	(306.319)
Dönem sonu	(916.638)	(693.361)
Net Kullanım Hakkı Varlıkları	254.018	398.105

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2022 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.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket'in finansal durum tablosuna yansıttığı "Kullanım Hakkı Yükümlülükleri" aşağıdaki şekildedir:

<u>Kısa Vadeli Kullanım Hakkı Yükümlülükleri</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2022</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2021</u>
Dönem başı	272.432	571.712
Dönem İçi Ödemeler	(94.942)	(299.280)
Dönem sonu	177.490	272.432
<u>Uzun Vadeli Kullanım Hakkı Yükümlülükleri</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2022</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2021</u>
Dönem başı	191.166	623.849
Dönem İçi Ödemeler	(79.046)	(432.683)
Dönem Sonu	112.120	191.166

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2022</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Haklar	50.021	-	-	50.021
	50.021	-	-	50.021
<u>İtfa payları</u>	<u>1 Ocak 2022</u>	<u>İtfa payları (*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Haklar	(26.578)	(2.596)	-	(29.174)
	(26.578)	(2.596)	-	(29.174)
Net Defter Değeri	23.443	(2.596)	-	20.847
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2021</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Haklar	50.021	-	-	50.021
	50.021	-	-	50.021
<u>İtfa payları</u>	<u>1 Ocak 2021</u>	<u>İtfa payları (*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Haklar	(23.982)	(2.596)	-	(26.578)
	(23.982)	(2.596)	-	(26.578)
Net Defter Değeri	26.039	(2.596)	-	23.443

(*) İtfa payı giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla şirket aleyhine veya Şirket tarafından açılan ve Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Şirket'in Not 6'da açıklanan VİOP teminatları dışında kendi veya 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin, Ters repo, İpotek ("TRİ") bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	232.707	80.889
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	581.683	201.491
Toplam	814.390	282.380

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.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 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, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %14,36 enflasyon ve %17,79 iskonto oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: yıllık %15,10 enflasyon ve %19,10 iskonto oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında esas tavan tutarı 15.371 TL olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Kıdem tazminatı karşılığı:</u>		
Dönem başı	201.491	422.464
Hizmet maliyeti	220.170	64.204
Faiz maliyeti	39.983	54.481
Kıdem tazminatı ödemesi	-	(344.764)
Aktüeryal kayıp	120.039	5.106
Dönem sonu	581.683	201.491

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Kullanılmamış izin karşılığı:</u>		
Dönem başı	80.889	99.753
Dönem gideri	198.904	145.260
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(47.086)	(164.124)
Dönem Sonu	232.707	80.889

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000 TL (31 Aralık 2021: 100.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 37.500.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 37.500.000 TL). Şirket'in 31 Aralık 2021 itibarıyla sermayesi 37 milyon 500 bin adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 37 milyon 500 bin adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2021 hisse başı 1 TL).

Şirket'in 113.913 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.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2022</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2021</u>
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	3,613	1.354.937	3,613	1.354.941
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	96,387	36.145.063	96,387	36.145.059
Toplam	100,000	37.500.000	100,000	37.500.000

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

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.099.765	1.049.676
- Yasal Yedekler	1.099.765	1.049.676
Geçmiş Yıllar Karları	2.661.118	2.109.431
Toplam	3.760.883	3.159.107

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar geçmiş yıllar karları hesabında netleştirilerek gösterilmektedir.

31 Aralık 2021 itibari ile geçmiş yıllar karları, 2021 yılında devreden olağanüstü yedekler 2.109.431 TL ve genel kurul kararı ile 2021 yılı karından olağanüstü yedeklere aktarılan 551.687 TL olmak üzere, toplam 2.661.118 TL dir. (31 Aralık 2021: 2.109.431).

13 Mayıs 2022 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 2021 yılına ait kar payı dağıtımı hisse başına 0,0106667-TL'dir (2021 yılı içinde 2020 yılına ait hisse başına dağıtılan temettü 0,01-TL).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, 305.876 TL tutarında aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2021: 185.837 TL).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. HASILAT

Satışlar	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Hisse senedi satışları	13.603.168	86.649.767
Devlet tahvili satışları	43.399.854	41.870.217
Özel sektör tahvili satışları	44.683.589	10.502.247
Yabancı Yatırım Fonu Satışları	41.685.139	-
Eurobond satışı	36.714.091	8.629.847
	180.085.841	147.652.078
Diğer Satışlar		
Faiz gelirleri	1.753.365	3.752.438
Eurobond değer artışı/(azalışı)	-	(1.379.325)
Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri	806.183	2.018.292
Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	-	(325.493)
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	2.076.086	(1.097.276)
Temettü gelirleri	206.506	310.664
Mevduat değer artışı	10.747	1.961
Döviz İşlemleri kur farkı kar/(zararı)	(87.737)	(37.966)
Borsa Para Piyasası değer artışı/(azalışı)	-	(56.426)
VİOP işlem sözleşmelerinden gelir/(gider), net	1.551.880	(12.000.735)
	6.317.030	(8.813.866)
Hasılat:	186.402.871	138.838.212
Satışların Maliyeti:		
Hisse senedi alımları	(12.641.849)	(74.008.479)
Devlet tahvili alımları	(44.012.484)	(41.543.711)
Özel sektör tahvil alımları	(39.983.516)	(10.380.000)
Yabancı Yatırım Fonu	(39.493.806)	-
Eurobond alımı	(32.808.262)	(6.329.390)
Ara Toplam	(168.939.917)	(132.261.580)
Portföy yönetim ücreti	(240.192)	(301.687)
Saklama komisyonu	(193.781)	(95.453)
Verilen komisyonlar	(492.492)	(114.332)
Kotta kalma ücreti	(12.915)	(9.503)
Ara Toplam	(939.380)	(520.975)
Toplam Satışların Maliyeti	(169.879.297)	(132.782.555)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri (-)	(6.092.237)	(5.401.627)
Toplam	(6.092.237)	(5.401.627)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Genel Yönetim Giderleri:		
Personel giderleri	(3.803.279)	(4.056.007)
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(223.276)	(242.587)
Müşavirlik giderleri	(237.069)	(150.379)
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	(176.623)	(123.037)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(301.433)	(118.685)
Kullanılmamış izin karşılık gideri	(151.819)	(145.260)
Genel kurul giderleri	(37.578)	(53.740)
Müşterek yönetim giderleri	(49.244)	(44.139)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(63.532)	(34.489)
Amortisman gideri ve itfa payları	(37.719)	(24.453)
Temsil ve ağırlama giderleri	(10.396)	(990)
Diğer giderler	(1.000.269)	(407.861)
Toplam	(6.092.237)	(5.401.627)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Personel giderleri		
Ücret giderleri	(2.661.171)	(2.075.186)
Sosyal yardımlar	(1.142.108)	(1.980.821)
Toplam personel giderleri	(3.803.279)	(4.056.007)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Konusu kalmayan karşılıklar	41.280	577.876
Kur farkı geliri	115.067	-
Beklenen Zarar Karşılığı	83.044	-
Diğer (*)	76.180	46.104
Toplam	315.571	623.980

(*) Diğer kalemi hazinece karşılanan prim desteği ve SGK destek primi tutarlarını içermektedir.

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Beklenen zarar karşılığı	0	(32.458)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.921)	(12.949)
Diğer(*)	(5.607)	(108.301)
Toplam	(12.528)	(153.708)

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse senedi 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 hisse gibi değerlendirilir.

Pay başına kazanç:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri)	37.500.000	37.500.000
Toplam	37.500.000	37.500.000
Pay sahiplerine ait net kar	10.654.383	1.001.779
Pay başına kazanç (*)	0,284417	0,026714

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

Şirket’in 113.913 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.

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan alacaklar (Net)		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	447
Toplam	-	447
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	21.967	17.589
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	11.830	9.577
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.198	1.668
Toplam	35.995	28.834
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara diğer borçlar (Net)		
Diğer borçlar	14	7
Toplam	14	7

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Portföy Yönetim Ücreti:		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(240.193)	(287.321)
Verilen Komisyonlar:		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	(402.802)	(91.157)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(19.689)	(22.940)
EFT Masraf Gideri:		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(31.267)	(31.081)
Sigorta Gideri:		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(19.159)	(65.203)
Risk Hizmet Gideri:		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(26.374)	(20.022)
Araç Kiralama Gideri:		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(141.954)	(258.711)
Toplam	(881.438)	(776.435)
Vadeli Mevduat Faiz Geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	125.288	9.354
Toplam	125.288	9.354

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde toplam 1.913.506 TL (31 Aralık 2021: 1.697.943 TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

20. GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, fiyat riski ve kur riski) ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

21.1 Piyasa Riski

Faiz Oranı Riski

Şirket, sahip olduğu nakdi günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit Faizli Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Ters Repo	-	39.000.288
Vadeli Mevduat	2.151.591	3.028.636
Özel Kesim Tahvilleri	45.613.586	-
Devlet Tahvilleri	-	-
Eurobond	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	<u>47.765.177</u>	<u>42.028.924</u>

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla değişken faizli borçlanma senedi bulunmadığından ilgili dönemde faiz riski oluşmamaktadır (31 Aralık 2021 : Bulunmamaktadır).

Hisse senedi fiyat riski

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmamaktadır.(31.12.2021:Bulunmamaktadır)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

21.1 Piyasa riski (devamı)

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar:

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla açık olan vadeli sözleşmesi bulunmamaktadır.

21.2 Likidite riski

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.243.431	1.243.431	139.431	410.197	112.120	581.683
Ticari borçlar	139.417	139.417	139.417	-	-	-
Diğer borçlar (*)	14	14	14	-	-	-
Kısa Vadeli Borçlanmalar	177.490	177.490	-	177.490	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	232.707	232.707	-	232.707	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	112.120	112.120	-	-	112.120	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	581.683	581.683	-	-	-	581.683

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	873.211	873.211	127.233	353.321	191.166	201.491
Ticari borçlar	127.226	127.226	127.226	-	-	-
Diğer borçlar (*)	7	7	7	-	-	-
Kısa Vadeli Borçlanmalar	272.432	272.432	-	272.432	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	80.889	80.889	-	80.889	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	191.166	191.166	-	-	191.166	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	201.491	201.491	-	-	-	201.491

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

21.3 Kur riski

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kur riski bulunmamaktadır.

21.4 Kredi Riski

Şirket'in portföyünde devlet tahvili, özel sektör tahvili, eurobond ve hazine bonosu bulunmaktadır. Şirket'in alacakları zamanında tahsil edilmektedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

21.4 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Banka Mevduatı	Ters Repo Alacakları	Finansal Yatırım	Takasbank Borsa Para Piyasası
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
31 Aralık 2022								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	4.874.310	2.151.590	-	45.613.586	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	-	-	-	4.874.310	2.151.590	-	45.613.586	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar				Banka Mevduatı	Ters Repo Alacakları	Finansal Yatırım	Takasbank Borsa Para Piyasası
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
31 Aralık 2021								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	447	3.295	-	343	2.530	39.000.288	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	447	3.295	-	343	2.530	39.000.288	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

21.4 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal yatırımlar piyasa değerleri ile bilançoya yansıtılmışlardır. Diğer finansal araçların vadelerinin üç aydan uzun olmaması sebebiyle bilanço değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

22. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>31 Aralık 2022</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar	45.613.586	45.613.586
Nakit ve nakit benzerleri	2.148.802	2.148.802
Ticari alacaklar	-	-
Diğer alacaklar (**)	4.874.310	4.874.310
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	139.417	139.417
Kiralama işlemlerinden borçlar	289.610	289.610
Diğer borçlar (*)	14	14
<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	41.937.554	41.937.554
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Ticari alacaklar	3.742	3.742
Diğer alacaklar (**)	343	343
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	127.226	127.226
Kiralama işlemlerinden borçlar	463.598	463.598
Diğer borçlar (*)	7	7
Türev araçlar	-	-

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

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	
Özel kesim tahvilleri	45.613.586	-	2.Seviye
Devlet tahvilleri (*)	-	-	1.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	-	-	1.Seviye
Eurobond	-	-	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.

23. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	156.777	80.000
Toplam	<u>156.777</u>	<u>80.000</u>

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

25. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.