

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde
Sona Eren 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.....	6-24
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-8
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	9
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	10
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	10
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	11
NOT 7 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	11
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	12
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	12
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	13
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	13-14
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	15
NOT 13 HASILAT	16
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	16
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	17
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	17
NOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	18
NOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	19
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	20-22
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR.....	23-24
NOT 21 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	24
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	24

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		40.873.628	41.298.208
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	23.094.695	20.014.349
Finansal Yatırımlar	4	15.886.201	11.863.207
Ticari Alacaklar		164	8.545.141
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18	164	641
Diğer Ticari Alacaklar		-	8.544.500
Diğer Alacaklar	6	1.830.205	820.656
Peşin Ödenmiş Giderler	7	31.090	22.289
Diğer Dönen Varlıklar	7	31.273	32.566
Duran Varlıklar		1.184.725	1.284.626
Maddi Duran Varlıklar	8	48.863	55.091
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	1.107.876	1.200.900
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	27.986	28.635
TOPLAM VARLIKLAR		42.058.353	42.582.834
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		726.276	313.752
Ticari Borçlar		555.298	109.392
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-19	52.898	56.226
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	502.400	53.166
Diğer Borçlar	6	74.317	130.750
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	74.309	130.742
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	8	8
Türev Araçlar		40.025	5.600
Kısa Vadeli Karşılıklar		56.636	68.010
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	56.636	68.010
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.641.573	1.647.318
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.303.172	1.328.634
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		726.743	730.217
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		726.743	730.217
İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		576.429	598.417
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		576.429	598.417
Uzun Vadeli Karşılıklar		338.401	318.684
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	338.401	318.684
Özkaynaklar		39.690.504	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	807.656	807.656
Geçmiş Yıl Kar/(Zararı)		4.969.925	1.331.042
Net Dönem Karı		(931.260)	3.638.883
TOPLAM KAYNAKLAR		42.058.353	42.582.834

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2020	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2019
Hasılat	13	1.180.958	5.038.009
Satışların Maliyeti (-)	13	(895.416)	(3.054.396)
BRÜT KAR	13	285.542	1.983.613
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(1.137.147)	(990.780)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		179.797	7.978
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(210.413)	(32.294)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(882.221)	968.517
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(882.221)	968.517
Finansman Giderleri (-)		(49.039)	(52.865)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /(ZARARI)		(931.260)	915.652
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /(ZARARI)		(931.260)	915.652
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(931.260)	915.652
Pay başına kazanç	17	(0,026607)	0,026161

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019
DÖNEM KARI/ZARARI	(931.260)	915.652
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	(931.260)	915.652

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılma- yacak 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	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	915.652	-	915.652
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		33.500.000	(133.209)	691.563	915.652	3.650.385	38.624.391
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	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(931.260)	-	(931.260)
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		35.000.000	(155.817)	807.656	(931.260)	4.969.925	39.690.504

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	<u>Dipnot Referansları</u>	<u>Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2020</u>	<u>Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2019</u>
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		(931.260)	915.652
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8-9	99.901	5.420
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		967.129	(563.683)
Faiz Gelirleri ve Ters Repo Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	13	(398.707)	144.339
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	11	10.400	56.793
Temettü Gelirleri	13	(24.000)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		8.544.977	(148.005)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.011.630)	666.694
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.028.257)	220.620
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		435.096	84.501
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(25.461)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Temettüleri	13	24.000	82.750
Alınan Faiz		398.707	987.977
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/ (Kullanılan) Nakit		3.060.895	2.453.058
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-9	-	(9.897)
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit		-	(9.897)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Temettüleri	12	-	-
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		3.060.895	2.443.161
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	23.077.311	13.557.029

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %99,696’si Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 31 Mart 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.

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 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 22 Nisan 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.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

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.

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 aldığını belirtmiştir.

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

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.

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

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 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, 31 Mart 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.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz mevduat	17.311	16.416
Ters Repo Alacakları	15.460.065	12.599.913
Vadeli mevduat	-	-
Borsa para piyasasından alacaklar	7.764.736	7.543.380
Beklenen zarar karşılığı	(147.417)	(145.360)
	23.094.695	20.014.349
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	147.417	145.360
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu	(164.801)	(143.293)
Toplam	23.077.311	20.016.416

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2020

	Maliyet	Para birimi	Faiz oranı (%)	Vade Tarihi	Tutar
Ters repo alacakları	15.000.000	TL	9,07	1 Nisan 2020	15.000.053
Ters repo alacakları	94.000	TL	7,34	1 Nisan 2020	93.983
Ters repo alacakları	366.000	TL	7,34	1 Nisan 2020	365.862
Borsa para piyasasında alacaklar	7.100.000	TL	10,35	14 Nisan 2020	7.264.749
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	10,58	4 Mayıs 2020	499.986
Toplam	13.540.000				23.224.633

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.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2020		
<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	62.463	62.463
Özel Kesim Tahvilleri	4.440.000	5.286.721	5.286.721
Eurobond	5.865.989	6.473.277	6.473.277
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul’da işlem gören hisse senetleri	5.431.630	4.063.740	4.063.740
Toplam	15.806.556	15.886.201	15.886.201

	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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19)	164	641
Diğer Ticari Alacaklar (*)	-	8.544.500
	164	8.545.141

(*) Diğer Ticari alacaklar içerisinde yer alan tutar 31 Aralık 2019 tarihinde satışı yapılan hisse senetlerinden oluşmaktadır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 19)	52.898	56.226
Diğer(*)	502.400	53.166
	555.298	109.392

(*) Diğer Ticari borçlar içerisinde yer alan tutar 31 Mart 2020 tarihinde alışı yapılan hisse senetlerinden oluşmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer Alacaklar		
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) teminatları	1.828.663	820.260
Diğer	1.542	396
	1.830.205	820.656
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer Borçlar		
Ödenecek Vergi, Harç ve Yükümlülükler	74.302	129.950
Diğer Ödenecek Giderler	7	792
	74.309	130.742
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		
Ödenecek Borç Karşılığı (Not 19)	8	8
	8	8

7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer Dönen Varlıklar		
Verilen Depozitolar	28.098	28.098
Personelden Alacaklar	3.175	4.468
	31.273	32.566

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 31.090 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.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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	31 Mart 2020
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	241.825	-	-	241.825
	241.825	-	-	241.825
		Cari dönem	Çıkışlar	31 Mart 2020
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020	amortismanı (*)		
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(186.734)	(6.228)	-	(192.962)
	(186.734)	(6.228)	-	(192.962)
Net Defter Değeri	55.091		-	48.863
		Cari dönem	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler		
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	206.213	9.897	-	216.110
	206.213	9.897	-	216.110
		Cari dönem	Çıkışlar	31 Mart 2019
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2019	amortismanı (*)		
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(158.486)	(4.771)	-	(163.257)
	(158.486)	(4.771)	-	(163.257)
Net Defter Değeri	47.727		-	52.853

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

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

Kullanım hakkı varlıkları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bina	507.832	545.804
Taşıtlar	600.044	655.096
Toplam	1.107.876	1.200.900

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Haklar	50.021	-	-	50.021
	50.021	-	-	50.021
		İtfa payları (*)	Çıkışlar	31 Mart 2020
İtfa payları	1 Ocak 2020			
Haklar	(21.386)	(649)	-	(22.035)
	(21.386)	(649)	-	(22.035)
Net Defter Değeri	28.635		-	27.986
		Cari dönem	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler		
Haklar	50.021	-	-	50.021
	50.021	-	-	50.021
		Cari dönem	Çıkışlar	31 Mart 2019
İtfa payları	1 Ocak 2019	İtfa payları (*)		
Haklar	(18.790)	(649)	-	(19.439)
	(18.790)	(649)	-	(19.439)
Net Defter Değeri	31.231		-	30.582

(*) İtfa giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

1 Ocak 2020 – 31 Mart 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).

Şirketi’n 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	56.636	68.010
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	338.401	318.684
	395.037	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.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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, 31 Mart 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. 1 Temmuz 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında esas tavan tutarı 6.380 TL olarak dikkate alınmıştır

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i>	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Dönem başı	318.684	249.073
Faiz maliyeti	9.879	6.941
Hizmet maliyeti	9.838	4.810
Dönem sonu	338.401	260.824

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Dönem başı	68.010	45.195
Dönem gideri	3.018	1.056
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(14.392)	(5.804)
Dönem Sonu	56.636	40.447

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 31 Mart 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.

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

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Mart</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	1.264.600	3,613	1.264.603
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	96,387	33.735.400	96,387	33.735.397
	100	35.000.000	100	35.000.000

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

	<u>31 Mart</u> <u>2020</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2019</u>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	807.656	807.656
- Yasal Yedekler	807.656	807.656
Geçmiş Yıllar Karları	4.969.925	1.331.042
Toplam	5.777.581	2.138.698

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar geçmiş yıllar kar/(zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları 2019 yılından devreden olağanüstü yedekler 1.331.042 TL ve dağıtılmamış 2019 yılı karı 3.638.883 TL olmak üzere toplam tutar 4.969.925 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.331.042 TL).

1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait gelir tablosundaki **3.638.883 TL** dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan **3.456.939 TL** net dağıtılabilir kardan ve kaynağı istisna kazançlardan olmak üzere; **(a) 875.000 TL** nakit olarak, **2.500.000 TL** şirket özkaynaklarını güçlendirmek ve küçük yatırımcı yararlarının orta vadede korunmasını sağlamak amacıyla bedelsiz pay olarak pay sahiplerine kar payı dağıtılması, **(b)** Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) Ek-1 Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.6.3. maddesiyle uyumlu olarak yönetim kurulu üyelerine **70.000 TL** kar payı dağıtılması ve dağıtım esasları hususunda yönetim kurulu başkanının yetkilendirilmesi **(c)** Pay sahiplerine ve yönetim kurulu üyelerine kar payı dağıtılmasından sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılması, **(d)** Kar payı dağıtım zamanı konusunda yönetim kurulunun yetkilendirilmesi" şeklindeki yönetim kurulu teklifi" Şirket'in 31 Mart 2020 tarihinde yapılacağı duyurulan fakat Covid-19 salgını önlemek amacıyla alınan tedbirler kapsamında ileri bir tarihte yapılmak üzere iptal edilen genel kurul toplantısı gündeminin 7.maddesi olarak görüşülecektir.

Yönetim kurulu tarafından teklif edilen 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). 31 Mart 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.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

13. HASILAT

Satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Özel sektör tahvili satışları	420.000	1.500.000
Hisse senedi satışları	311.200	917.450
Devlet tahvili satışları	-	558.424
	731.200	2.975.874

Diğer Satışlar

VOB işlem sözleşmeleri gelir / (gider)	523.974	148.706
Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri	468.569	144.106
Faiz gelirleri	398.707	1.132.316
Eurobond değer artışı / (azalışı)	394.670	367.654
Temettü gelirleri	24.000	82.750
Borsa Para Piyasası değer artışı / (azalışı)	23.144	(126.840)
Hisse senedi değer artış / (azalışları)	(1.367.890)	229.979
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı / (azalışları), net	(12.100)	4.630
Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı / (azalışı), net	(3.316)	105.760
Döviz İşlemleri kur farkı kar/(zararı)	-	(178)
Mevduat değer artışı	-	(26.748)
	449.758	2.062.135

Hasılat:

1.180.958 **5.038.009**

Satışların Maliyeti:

Özel sektör tahvil alımları	(420.000)	(1.500.000)
Hisse senedi alımları	(352.400)	(895.299)
Devlet tahvili alımları	-	(556.822)
Ara Toplam	(772.400)	(2.952.121)

Portföy Yönetim Ücreti	(84.823)	(81.098)
Saklama Komisyonu	(16.815)	(8.866)
Verilen Komisyonlar	(13.119)	(4.698)
Kotta Kalma Ücreti	(8.259)	(7.613)
Ara Toplam	(123.016)	(102.275)

Toplam Satışların Maliyeti

(895.416) **(3.054.396)**

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Genel yönetim giderleri (-)	(1.137.147)	(990.780)
Toplam	(1.137.147)	(990.780)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Genel Yönetim Giderleri:		
Personel giderleri	(814.509)	(707.890)
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(93.024)	(108.977)
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	(27.878)	(38.949)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(19.717)	(11.751)
Müşterek yönetim giderleri	(11.088)	(10.691)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(10.282)	(8.845)
Müşavirlik giderleri	(8.924)	(8.113)
Amortisman gideri ve itfa payları (*)	(6.877)	(5.420)
Kullanılmamış izin karşılık gideri	(3.018)	(1.056)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.270)	(2.062)
Genel kurul giderleri	(168)	(1.335)
Diğer giderler	(140.392)	(85.691)
Toplam	(1.137.147)	(990.780)

(*) BSMV dahildir.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Personel giderleri		
Ücret giderleri	(456.033)	(403.229)
Sosyal yardımlar	(131.728)	(122.091)
İkramiye giderleri	(226.748)	(182.570)
Toplam personel giderleri	(814.509)	(707.890)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Beklenen zarar karşılığı	(147.418)	(5.256)
Diğer	(62.144)	(26.208)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(851)	(830)
Toplam	(210.413)	(32.294)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

17. 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.

Pay başına kazanç:	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri)	35.000.000	33.500.000
Toplam	35.000.000	33.500.000
Pay sahiplerine ait net kâr	(931.260)	915.652
Pay başına kazanç (*)	(0,026607)	0,026161

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

(**) TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardı uyarınca payların sayısının bedelsiz ihraç sonucu artması nedeniyle, sunulan tüm dönemler için pay başına kazancın hesaplanması işlemi, geriye yönelik olarak düzeltilmiştir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alacaklar (Net)		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	164	641
Toplam	164	641
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	27.974	28.608
Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.	23.211	22.922
T.Garanti Bankası A.Ş.	1.487	1.278
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	226	3.418
Toplam	52.898	56.226
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (Net)		
Diğer borçlar	8	8
Toplam	8	8

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Portföy Yönetim Ücreti:		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(80.783)	(77.237)
Verilen Komisyonlar:		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	(3.667)	(3.216)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(9.364)	(1.434)
EFT Masraf Gideri:		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(7.728)	(7.012)
Sigorta Gideri:		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(34.619)	(36.608)
Risk Hizmet Gideri:		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(4.460)	(3.833)
Araç Kiralama Gideri:		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(67.941)	(63.297)
Toplam	(208.563)	(192.637)
Vadeli Mevduat Faiz Geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	59.015
Toplam	-	59.015

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 492.295 TL (31 Mart 2019: 443.677 TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. 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.

31 Mart 2020 itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.473.277	985.338	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.473.277	985.338	-	-
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)	6.473.277	985.338	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(53.073)	-	(7.360)	-
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)	(53.073)	-	(7.360)	-
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)	6.420.204	985.338	(7.360)	-
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.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. 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	(206.348)	-	(30.973)	-
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)	(206.348)	-	(30.973)	-
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)	5.872.259	1.023.335	(30.973)	-
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.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi 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.

	31 Mart 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	647.328	(647.328)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	647.328	(647.328)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(5.307)	5.307
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6)	642.021	(642.021)
	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	(20.635)	20.635
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6)	587.226	(587.226)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR

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

<u>31 Mart 2020</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	23.094.695	23.094.695
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	15.886.201	15.886.201
Ticari alacaklar	164	164
Diğer alacaklar (**)	1.830.205	1.830.205
Türev araçlar		
Finansal yükümlülükler		
Kiralama yükümlülüğü	1.303.172	1.303.172
Ticari borçlar	555.298	555.298
Diğer borçlar (*)	13	13
Türev araçlar	40.025	40.025
<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 araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç 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.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	
Hisse senetleri (alım satım amaçlı) (*)	4.063.740	-	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri (*)	5.286.721	5.718.821	2.Seviye
Devlet tahvilleri (*)	62.463	65.779	1.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	40.025	5.600	1.Seviye
Eurobond	6.473.277	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.

21. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Dünyada ve ülkemizde yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket’in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

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

Bulunmamaktadır.