

**Garanti Yatırım Ortaklığı  
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2020  
Tarihinde Sona Eren Altı Aylık  
Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar Ve  
Sınırlı Denetim Raporu

## **Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu**

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

### *Giriş*

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı denetimin kapsamı*

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

## *Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
A member firm of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM  
Sorumlu Denetçi

27 Temmuz 2020  
İstanbul, Türkiye

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

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|  | Dipnot Referansları | Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2020 | Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019 |
|--|---------------------|--|--|
| <b>VARLIKLAR</b>   |                     |  |  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>   |                     | <b>41.307.732</b>                                      | <b>41.298.208</b>  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri  | 3                   | 7.801.822  | 20.014.349   |
| Finansal Yatırımlar  | 4                   | 31.376.801   | 11.863.207   |
| Ticari Alacaklar   | 5                   | 47.461   | 8.545.141  |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar  | 17                  | 36.516   | 641  |
| Diğer Ticari Alacaklar   |                     | 10.945   | 8.544.500  |
| Diğer Alacaklar  | 6                   | 2.032.621  | 820.656  |
| Peşin Ödenmiş Giderler   | 7                   | 18.281   | 22.289   |
| Diğer Dönen Varlıklar  | 7                   | 30.746   | 32.566   |
| <b>Duran Varlıklar</b>   |                     | <b>1.152.405</b>                                       | <b>1.284.626</b>   |
| Maddi Duran Varlıklar  | 8                   | 42.636   | 55.091   |
| Kullanım Hakkı Varlıkları  | 8                   | 1.082.432  | 1.200.900  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 9                   | 27.337   | 28.635   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>  |                     | <b>42.460.137</b>                                      | <b>42.582.834</b>  |
| <b>KAYNAKLAR</b>   |                     |  |  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |                     | <b>830.615</b>   | <b>786.726</b>   |
| Ticari Borçlar   | 5                   | 120.345  | 109.392  |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar  | 17                  | 54.953   | 56.226   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar  |                     | 65.392   | 53.166   |
| Diğer Borçlar  | 6                   | 84.061   | 130.750  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar   |                     | 84.053   | 130.742  |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar   |                     | 8  | 8  |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar   | 8                   | 516.792  | 472.974  |
| İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar  |                     | 271.769  | 205.005  |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar   |                     | 271.769  | 205.005  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar  |                     | 245.023  | 267.969  |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar   |                     | 245.023  | 267.969  |
| Türev Araçlar  |                     | 3.680  | 5.600  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar  |                     | 105.737  | 68.010   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                             | 11                  | 105.737  | 68.010   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |                     | <b>1.122.957</b>                                       | <b>1.174.344</b>   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar   |                     | <b>764.839</b>   | <b>855.660</b>   |
| İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar  |                     | 418.279  | 525.212  |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar   |                     | 418.279  | 525.212  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar  |                     | 346.560  | 330.448  |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar   |                     | 346.560  | 330.448  |
| Uzun Vadeli Karşılıklar  |                     | <b>358.118</b>   | <b>318.684</b>   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                             | 11                  | 358.118  | 318.684  |
| <b>Özkaynaklar</b>   |                     | <b>40.506.565</b>                                      | <b>40.621.764</b>  |
| 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 Yıllar Karları  |                     | 4.969.925  | 1.331.042  |
| Net Dönem Karı/(Zararı)  |                     | (115.199)  | 3.638.883  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  |                     | <b>42.460.137</b>                                      | <b>42.582.834</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

| KAR VEYA ZARAR TABLOSU                                   | Dipnot Referansları | Cari Dönem<br>(Sınırlı Denetimden Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2020 | Cari Dönem<br>(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2020 | Geçmiş Dönem<br>(Sınırlı Denetimden Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2019 | Geçmiş Dönem<br>(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2019 |
|--|---------------------|--|---|--|---|
| Hasılat  | 13                  | 6.960.445  | 5.779.487   | 10.574.474   | 5.536.465   |
| Satışların Maliyeti (-)                                  | 13                  | (4.882.519)  | (3.987.103)   | (6.280.279)  | (3.225.883)   |
| <b>BRÜT KAR</b>  |                     | <b>2.077.926</b>   | <b>1.792.384</b>  | <b>4.294.195</b>   | <b>2.310.582</b>  |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                              | 14                  | (1.973.935)  | (997.345)   | (2.017.961)  | (1.027.181)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                       | 16                  | 116.624  | 97.384  | 72.661   | 64.683  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                   | 17                  | (250.404)  | (39.991)  | (162.383)  | (130.089)   |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                       |                     | <b>(29.789)</b>  | <b>852.432</b>  | <b>2.186.512</b>   | <b>1.217.995</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                        |                     | -  | -   | -  | -   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                    |                     | -  | -   | -  | -   |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>    |                     | <b>(29.789)</b>  | <b>852.432</b>  | <b>2.186.512</b>   | <b>1.217.995</b>  |
| Finansman Giderleri (-)                                  |                     | (85.410)   | (36.371)  | (98.648)   | (45.783)  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b> |                     | <b>(115.199)</b>   | <b>816.061</b>  | <b>2.087.864</b>   | <b>1.172.212</b>  |
| Dönem Vergi (Gideri) / Geliri                            |                     | -  | -   | -  | -   |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                       |                     | -  | -   | -  | -   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>        |                     | <b>(115.199)</b>   | <b>816.061</b>  | <b>2.087.864</b>   | <b>1.172.212</b>  |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                             |                     | <b>(115.199)</b>   | <b>816.061</b>  | <b>2.087.864</b>   | <b>1.172.212</b>  |
| Pay başına kazanç  | 18                  | (0,003291)   | 0,023316  | 0,05965  | 0,03492   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|   | Cari Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2020 | Cari Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2020 | Geçmiş Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2019 | Geçmiş Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2019 |
|---|---|--|---|--|
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                      | <b>(115.199)</b>  | <b>816.061</b>   | <b>2.087.864</b>  | <b>1.172.212</b>   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>                               |   |  |   |  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>       | -   | -  | -   | -  |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | -   | -  | -   | -  |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>     | -   | -  | -   | -  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                   | -   | -  | -   | -  |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                  | <b>(115.199)</b>  | <b>816.061</b>   | <b>2.087.864</b>  | <b>1.172.212</b>   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|  | Not | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |  |                                     | Birikmiş Karlar           |                                 | Özkaynaklar       |
|--|-----|---|--|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------|
|  |     | Ödenmiş Sermaye   | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Net Dönem Karı / (Zararı) | Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) |                   |
| <b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>     |     | <b>33.500.000</b>   | <b>(133.209)</b>   | <b>691.563</b>                      | <b>2.321.853</b>          | <b>1.328.532</b>                | <b>37.708.739</b> |
| Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi                          |     | -   | -  | -                                   | (2.321.853)               | 2.321.853                       | -                 |
| Yasal Yedeklere Transfer                                 | 12  | -   | -  | 116.093                             | -                         | (116.093)                       | -                 |
| Toplam Kapsamlı Gelir                                    |     | -   | -  | -                                   | 2.087.864                 | -                               | <b>2.087.864</b>  |
| Dağıtılan Temettü  | 12  | 1.500.000   | -  | -                                   | -                         | (2.203.250)                     | <b>(703.250)</b>  |
| <b>30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b> |     | <b>35.000.000</b>   | <b>(133.209)</b>   | <b>807.656</b>                      | <b>2.087.864</b>          | <b>1.331.042</b>                | <b>39.093.353</b> |
| <b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>     |     | <b>35.000.000</b>   | <b>(155.817)</b>   | <b>807.656</b>                      | <b>3.638.883</b>          | <b>1.331.042</b>                | <b>40.621.764</b> |
| Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi                          |     | -   | -  | -                                   | (3.638.883)               | 3.638.883                       | -                 |
| Yasal Yedeklere Transfer                                 | 12  | -   | -  | -                                   | -                         | -                               | -                 |
| Toplam Kapsamlı Gelir                                    |     | -   | -  | -                                   | (115.199)                 | -                               | <b>(115.199)</b>  |
| Dağıtılan Temettü  | 12  | -   | -  | -                                   | -                         | -                               | -                 |
| <b>30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b> |     | <b>35.000.000</b>   | <b>(155.817)</b>   | <b>807.656</b>                      | <b>(115.199)</b>          | <b>4.969.925</b>                | <b>40.506.565</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|  | Dipnot       | Cari Dönem<br>(Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran 2020 | Geçmiş Dönem<br>(Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran 2019 |
|--|--------------|---|---|
|  | Referansları |   |   |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>          |              |   |   |
| <b>Dönem Karı / (Zararı)</b>   |              | <b>(115.199)</b>  | <b>2.087.864</b>  |
| <b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                    |              |   |   |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                           | 8-9          | 193.619   | 11.458  |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler            |              | (967.042)   | (977.020)   |
| Faiz Gelirleri ve Ters Repo Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler               | 13           | (1.044.290)   | (2.215.988)   |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler   | 10-11        | (19.348)  | 106.614   |
| Temettü Gelirleri  | 13           | (48.145)  | (220.659)   |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                         |              |   |   |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                     |              | 8.497.680   | (37.651)  |
| Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                  |              | (18.414.293)  | 4.616.060   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler |              | (1.217.337)   | 1.497.593   |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                       |              | (26.458)  | 19.367  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler   |              | (83.424)  | (81.821)  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler   |              | -   | -   |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                           |              |   |   |
| Ödenen Kıdem Tazminatları  |              | -   | -   |
| Alınan Temettüleri   | 13           | 48.145  | 220.659   |
| Alınan Faiz  | 13           | 1.044.290   | 2.215.988   |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen/ (Kullanılan) Nakit</b>            |              | <b>(12.151.802)</b>   | <b>7.242.464</b>  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>          |              |   |   |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları  | 8            | -   | (9.897)   |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit</b>           |              | <b>-</b>  | <b>(9.987)</b>  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>                    |              |   |   |
| Ödenen Temettüleri   | 12           | -   | (703.250)   |
| <b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>                          |              | <b>-</b>  | <b>(703.250)</b>  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)<br/>(A+B+C)</b>       |              | <b>(12.151.802)</b>   | <b>6.529.317</b>  |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                             | 3            | <b>20.016.416</b>   | <b>11.113.868</b>   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                      | 3            | <b>7.864.614</b>  | <b>17.643.185</b>   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 9 Temmuz 1996 tarihinde tescil edilerek 250.000 TL sermaye ile İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket bu amaç dahilinde;

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

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

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

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Temmuz 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### TFRS ye Uygunluk Beyanı

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

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

##### *Finansal tabloların onaylanması:*

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

#### ***Kullanılan Para Birimi***

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

#### ***Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi***

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

#### ***Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi***

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

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

### **2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

### **2.3 Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

#### ***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

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

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

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) K GK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK tarafından Nisan 2020’ yayımlanan duyuru ile bu değişikliğin yürürlük tarihinin bir yıl ertelenmesini gündemine aldığı belirtilmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

###### Yürürlüğe girmiş ve uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

###### **TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı**

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

###### ***UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar***

###### **UFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atflara İlişkin Değişiklik**

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

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

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

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

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

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

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

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

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

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

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

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.3 Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı) Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

#### **UFRS’deki iyileştirmeler**

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

#### *UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

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

#### *UFRS 9 Finansal Araçlar*

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

#### *UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13*

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

#### *UMS 41 Tarımsal Faaliyetler*

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

## **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

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

Ayrıca, 30 Haziran 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.

### **2.4.1 Covid - 19 salgını etkileri**

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|   | 30 Haziran<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|---|--------------------|-------------------|
| Vadesiz mevduat   | 14.614             | 16.416            |
| Ters repo alacakları  | -                  | 12.599.913        |
| Borsa para piyasasından alacaklar                             | 7.861.055          | 7.543.380         |
| Beklenen zarar karşılığı                                      | (73.847)           | (145.360)         |
|   | <b>7.801.822</b>   | <b>20.014.349</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı | 73.847             | 145.360           |
| Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu              | (11.055)           | (143.293)         |
| <b>Toplam</b>   | <b>7.864.614</b>   | <b>20.016.416</b> |

#### 30 Haziran 2020

|                                   | Maliyet          | Para<br>birimi | Faiz oranı(%) | Vade Tarihi     | Tutar            |
|-----------------------------------|------------------|----------------|---------------|-----------------|------------------|
| Borsa para piyasasından alacaklar | 500.000          | TL             | 8,59          | 20 Temmuz 2020  | 501.911          |
| Borsa para piyasasından alacaklar | 2.350.000        | TL             | 8,49          | 1 Temmuz 2020   | 2.357.848        |
| Borsa para piyasasından alacaklar | 2.000.000        | TL             | 8,59          | 20 Temmuz 2020  | 2.001.748        |
| Borsa para piyasasından alacaklar | 3.000.000        | TL             | 8,49          | 31 Ağustos 2020 | 2.999.548        |
| <b>Toplam</b>                     | <b>7.850.000</b> |                |               |                 | <b>7.861.055</b> |

#### 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           |
| <b>Toplam</b>                    | <b>20.000.000</b> |    |       |              | <b>20.143.293</b> |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

|  | 30 Haziran 2020   |                             |                       |
|--|-------------------|-----------------------------|-----------------------|
|  | <u>Maliyet</u>    | <u>Gerçeğe Uygun Değeri</u> | <u>Kayıtlı Değeri</u> |
| <u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u> |                   |                             |                       |
| <i>Borçlanma Senetleri</i>   |                   |                             |                       |
| Devlet Tahvilleri  | 13.656.983        | 13.661.368                  | 13.661.368            |
| Özel Kesim Tahvilleri  | 4.440.000         | 5.330.941                   | 5.330.941             |
| Eurobond   | 5.865.989         | 6.955.042                   | 6.955.042             |
| <i>Hisse Senetleri</i>   |                   |                             |                       |
| Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri                                | 5.246.247         | 5.429.450                   | 5.429.450             |
| <b>Toplam</b>  | <b>29.209.219</b> | <b>31.376.801</b>           | <b>31.376.801</b>     |

  

|  | 31 Aralık 2019    |                     |                       |
|--|-------------------|---------------------|-----------------------|
|  | <u>Maliyet</u>    | <u>Makul Değeri</u> | <u>Kayıtlı Değeri</u> |
| <u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</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                                | -                 | -                   | -                     |
| <b>Toplam</b>  | <b>10.794.926</b> | <b>11.863.207</b>   | <b>11.863.207</b>     |

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

|  | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019   |
|--|-----------------|------------------|
| <b>Ticari Alacaklar</b>                        |                 |                  |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 17) | 36.516          | 641              |
| Diğer Ticari Alacaklar (*)                     | 10.945          | 8.544.500        |
|  | <b>47.461</b>   | <b>8.545.141</b> |

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

|  | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-----------------|----------------|
| <b>Ticari Borçlar</b>                      |                 |                |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 17) | 54.953          | 56.226         |
| Diğer (*)                                  | 65.392          | 53.166         |
|  | <b>120.345</b>  | <b>109.392</b> |

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



## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

|   | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| <b>Diğer Alacaklar</b>                                |                        |                       |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) teminatları | 2.031.079              | 820.260               |
| Diğer   | 1.542                  | 396                   |
|   | <b>2.032.621</b>       | <b>820.656</b>        |
|   |                        |                       |
|   | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
| <b>Diğer Borçlar</b>                                  |                        |                       |
| Ödenecek Vergi, Harç ve Yükümlülükler                 | 84.029                 | 129.950               |
| Diğer Ödenecek Giderler                               | 24                     | 792                   |
|   | <b>84.053</b>          | <b>130.742</b>        |
|   |                        |                       |
| <b>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</b>               |                        |                       |
| Ödenecek Borç Karşılığı (Not 17)                      | 8                      | 8                     |
|   | <b>8</b>               | <b>8</b>              |

#### 7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

|                              | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b> |                        |                       |
| Verilen Depozitolar          | 28.098                 | 28.098                |
| Personelden Alacaklar        | 2.648                  | 4.468                 |
|                              | <b>30.746</b>          | <b>32.566</b>         |

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in 18.281 TL tutarındaki (31 Aralık 2019: 22.289 TL) peşin ödenmiş giderleri Şirket’in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| Maliyet                                  | 1 Ocak 2020    | Girişler | Çıkışlar | 30 Haziran 2020 |
|--|----------------|----------|----------|-----------------|
| Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar | 241.825        | -        | -        | 241.825         |
|  | <b>241.825</b> | -        | -        | <b>241.825</b>  |

| Birikmiş amortismanlar                   | 1 Ocak 2020      | Cari dönem amortismanı (*) | Çıkışlar | 30 Haziran 2020  |
|--|------------------|----------------------------|----------|------------------|
| Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar | (186.734)        | (12.455)                   | -        | (199.189)        |
|  | <b>(186.734)</b> | <b>(12.455)</b>            | -        | <b>(199.189)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>                 | <b>55.091</b>    |                            | -        | <b>42.636</b>    |

| Maliyet                                  | 1 Ocak 2019    | Girişler     | Çıkışlar | 30 Haziran 2019 |
|--|----------------|--------------|----------|-----------------|
| Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar | 206.213        | 9.897        | -        | 216.110         |
|  | <b>206.213</b> | <b>9.897</b> | -        | <b>216.110</b>  |

| Birikmiş amortismanlar                   | 1 Ocak 2019      | Cari dönem amortismanı (*) | Çıkışlar | 30 Haziran 2019  |
|--|------------------|----------------------------|----------|------------------|
| Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar | (158.486)        | (10.160)                   | -        | (168.646)        |
|  | <b>(158.486)</b> | <b>(10.160)</b>            | -        | <b>(168.646)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>                 | <b>47.727</b>    |                            | -        | <b>47.464</b>    |

(\*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

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

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

|               | 30 Haziran<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|---------------|--------------------|-------------------|
| Taşıtlar      | 549.651            | 545.804           |
| Bina          | 532.781            | 655.096           |
| <b>Toplam</b> | <b>1.082.432</b>   | <b>1.200.900</b>  |

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

Şirket’in finansal durum tablosuna yansıttığı “Kullanım Hakkı Yükümlülükleri” aşağıdaki şekildedir:

|                           | 30 Haziran<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|---------------------------|--------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 516.792            | 472.974           |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 764.839            | 855.660           |
| <b>Toplam</b>             | <b>1.281.631</b>   | <b>1.328.634</b>  |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| <b>Malivet</b>           | <b>1 Ocak 2020</b> | <b>Girişler</b>         | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2020</b> |
|--------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------|------------------------|
| Haklar                   | 50.021             | -                       | -               | 50.021                 |
|                          | <b>50.021</b>      | -                       | -               | <b>50.021</b>          |
| <b>İtfa payları</b>      | <b>1 Ocak 2020</b> | <b>İtfa payları (*)</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2020</b> |
| Haklar                   | (21.386)           | (1.298)                 | -               | (22.684)               |
|                          | <b>(21.386)</b>    | <b>(1.298)</b>          | -               | <b>(22.684)</b>        |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>28.635</b>      | <b>(1.298)</b>          | -               | <b>27.337</b>          |
| <b>Malivet</b>           | <b>1 Ocak 2019</b> | <b>Girişler</b>         | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2019</b> |
| Haklar                   | 50.021             | -                       | -               | 50.021                 |
|                          | <b>50.021</b>      | -                       | -               | <b>50.021</b>          |
| <b>İtfa payları</b>      | <b>1 Ocak 2019</b> | <b>İtfa payları (*)</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2019</b> |
| Haklar                   | (18.790)           | (1.298)                 | -               | (20.088)               |
|                          | <b>(18.790)</b>    | <b>(1.298)</b>          | -               | <b>(20.088)</b>        |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>31.231</b>      | <b>(1.298)</b>          | -               | <b>29.933</b>          |

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

#### 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

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

#### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

|  | <b>30 Haziran<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|--|----------------------------|---------------------------|
| <u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:</u> |                            |                           |
| Kullanılmamış izin karşılığı   | 105.737                    | 68.010                    |
| <u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:</u> |                            |                           |
| Kıdem tazminatı karşılığı  | 358.118                    | 318.684                   |
|  | <b>463.855</b>             | <b>386.694</b>            |

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %8,2 enflasyon ve %12,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: yıllık %8,2 enflasyon ve %12,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında esas tavan tutarı 6.730 TL olarak dikkate alınmıştır

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

| <i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i> | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2019</b> |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı                        | 318.684                            | 249.073                            |
| Faiz maliyeti                     | 19.758                             | 13.882                             |
| Hizmet maliyeti                   | 19.676                             | 9.619                              |
| <b>Dönem sonu</b>                 | <b>358.118</b>                     | <b>272.574</b>                     |

| <i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>   | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2019</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı                             | 68.010                             | 45.194                             |
| Dönem gideri                           | 52.119                             | 71.729                             |
| Dönem içinde iptal edilen karşılık (-) | (14.392)                           | (7.237)                            |
| <b>Dönem Sonu</b>                      | <b>105.737</b>                     | <b>109.686</b>                     |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### Ödenmiş sermaye

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

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

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

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

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

|                                     | <u>30 Haziran</u><br><u>2020</u> | <u>31 Aralık</u><br><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                              | <b>5.777.581</b>                 | <b>2.138.698</b>                |

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar geçmiş yıllar kar/(zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 30 Haziran 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 kar veya zarar 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 22.06.2020 tarihinde yapılacağı bildirilen ancak ilk toplantıda asgari toplantı nishabı sağlanamaması nedeniyle 22.07.2020 tarihine ertelenen genel kurul toplantısında görüşülmüş ve karara bağlanmıştır.

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).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp olan 155.817 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 155.817 TL).

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13. HASILAT

|   | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2019 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2019 |
|---|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Satışlar</b>   |                               |                                |                               |                                |
| Hisse senedi satışları  | 2.947.994                     | 2.636.794                      | 1.882.189                     | 964.739                        |
| Devlet tahvili satışları  | 1.045.246                     | 1.045.246                      | 2.658.424                     | 2.100.000                      |
| Özel sektör tahvili satışları   | 420.000                       | -                              | 1.500.000                     | -                              |
|   | <b>4.413.240</b>              | <b>3.682.040</b>               | <b>6.040.613</b>              | <b>3.064.739</b>               |
| <b>Diğer Satışlar</b>   |                               |                                |                               |                                |
| Faiz gelirleri  | 1.044.290                     | 645.583                        | 2.215.988                     | 1.110.420                      |
| Eurobond değer artışı/(azalışı)   | 876.435                       | 481.765                        | 551.427                       | 183.773                        |
| Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri                                    | 785.924                       | 317.355                        | 696.087                       | 551.981                        |
| Hisse senedi değer artışı/(azalışları)  | 183.203                       | 1.551.093                      | 430.475                       | 200.496                        |
| Temettü Gelirleri   | 48.145                        | 24.145                         | 220.659                       | 137.909                        |
| Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı net                           | 32.120                        | 44.220                         | 216.388                       | 211.758                        |
| Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş<br>değer artışı/(azalışı), net | 7.521                         | 10.837                         | 90.117                        | (15.643)                       |
| Döviz İşlemleri kur farkı kar/(zararı)  | (845)                         | (845)                          | (596)                         | (418)                          |
| Borsa Para Piyasası değer artışı/(azalışı)                                    | (132.325)                     | (155.469)                      | (297.868)                     | (171.028)                      |
| VOB işlem sözleşmeleri gelir/(gider)  | (297.263)                     | (821.237)                      | 411.184                       | 262.478                        |
|   | <b>2.547.205</b>              | <b>2.097.447</b>               | <b>4.533.861</b>              | <b>2.471.726</b>               |
| <b>Hasılat</b>  | <b>6.960.445</b>              | <b>5.779.487</b>               | <b>10.574.474</b>             | <b>5.536.465</b>               |
| <b>Satışların Maliyeti:</b>   |                               |                                |                               |                                |
| Hisse senedi alımları   | (3.174.817)                   | (2.822.417)                    | (1.888.447)                   | (993.148)                      |
| Devlet tahvili alımları   | (1.045.236)                   | (1.045.236)                    | (2.685.476)                   | (2.128.654)                    |
| Özel sektör tahvil alımları   | (420.000)                     | -                              | (1.500.000)                   | -                              |
| <b>Ara Toplam</b>   | <b>(4.640.053)</b>            | <b>(3.867.653)</b>             | <b>(6.073.923)</b>            | <b>(3.121.802)</b>             |
| Portföy yönetim ücreti  | (170.234)                     | (85.411)                       | (164.014)                     | (82.916)                       |
| Saklama komisyonu   | (37.301)                      | (20.486)                       | (23.735)                      | (14.869)                       |
| Verilen komisyonlar   | (26.672)                      | (13.553)                       | (10.994)                      | (6.296)                        |
| Kotta kalma ücreti  | (8.259)                       | -                              | (7.613)                       | -                              |
| <b>Ara Toplam</b>   | <b>(242.466)</b>              | <b>(119.450)</b>               | <b>(206.356)</b>              | <b>(104.081)</b>               |
| <b>Toplam Satışların Maliyeti</b>   | <b>(4.882.519)</b>            | <b>(3.987.103)</b>             | <b>(6.280.279)</b>            | <b>(3.225.883)</b>             |

#### 14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

|                             | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2019 | 1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2019 |
|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (1.973.935)                   | (997.345)                      | (2.017.961)                   | (1.027.181)                    |
| <b>Toplam</b>               | <b>(1.973.935)</b>            | <b>(997.345)</b>               | <b>(2.017.961)</b>            | <b>(1.027.181)</b>             |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                       | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan-<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2019 | 1 Nisan-<br>30 Haziran 2019 |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>Genel Yönetim Giderleri:</b>       |                            |                             |                            |                             |
| Personel giderleri                    | (1.421.221)                | (606.712)                   | (1.336.301)                | (628.411)                   |
| Kullanım hakkı varlıkları amortismanı | (179.866)                  | (86.842)                    | (176.131)                  | (67.154)                    |
| Bakım, onarım, geliştirme giderleri   | (60.255)                   | (32.377)                    | (64.384)                   | (25.435)                    |
| Kullanılmamış izin karşılık gideri    | (52.119)                   | (49.101)                    | (71.729)                   | (70.673)                    |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri       | (39.434)                   | (19.717)                    | (23.501)                   | (11.750)                    |
| Müşterek yönetim giderleri            | (22.177)                   | (11.089)                    | (21.382)                   | (10.691)                    |
| Genel kurul giderleri                 | (21.341)                   | (21.173)                    | (46.029)                   | (44.694)                    |
| Müşavirlik giderleri                  | (17.848)                   | (8.924)                     | (20.945)                   | (12.832)                    |
| Ulaşım ve seyahat giderleri           | (15.110)                   | (4.828)                     | (23.402)                   | (14.557)                    |
| Amortisman gideri ve itfa payları (*) | (13.754)                   | (6.877)                     | (11.458)                   | (6.038)                     |
| Temsil ve ağırlama giderleri          | (1.270)                    | -                           | (7.279)                    | (5.217)                     |
| Diğer Giderler                        | (129.540)                  | (149.705)                   | (215.420)                  | (129.729)                   |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(1.973.935)</b>         | <b>(997.345)</b>            | <b>(2.017.961)</b>         | <b>(1.027.181)</b>          |

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

#### 16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren 6 aylık ve 3 aylık hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan-<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2019 | 1 Nisan-<br>30 Haziran 2019 |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden diğer gelirler:</b> |                            |                             |                            |                             |
| Diğer(*)                                   | 116.624                    | 97.384                      | 72.661                     | 64.683                      |
| <b>Toplam</b>                              | <b>116.624</b>             | <b>97.384</b>               | <b>72.661</b>              | <b>64.683</b>               |

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

#### 17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren 6 aylık ve 3 aylık hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan-<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2019 | 1 Nisan-<br>30 Haziran 2019 |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden diğer giderler:</b> |                            |                             |                            |                             |
| Beklenen zarar karşılığı                   | (147.418)                  | -                           | (45.015)                   | (39.759)                    |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler           | (1.681)                    | (830)                       | (1.662)                    | (832)                       |
| Diğer (*)                                  | (101.305)                  | (39.161)                    | (115.706)                  | (89.498)                    |
| <b>Toplam</b>                              | <b>(250.404)</b>           | <b>(39.991)</b>             | <b>(162.383)</b>           | <b>(130.089)</b>            |

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

| <i><b>Pay başına kazanç:</b></i>                           | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran<br/>2020</b> | <b>1 Nisan –<br/>30 Haziran<br/>2020</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran<br/>2019</b> | <b>1 Nisan –<br/>30 Haziran<br/>2019</b> |
|--|---|--|---|--|
| Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri) | 35.000.000                              | 35.000.000                               | 35.000.000                              | 35.000.000                               |
| <b>Toplam</b>  | <b>35.000.000</b>                       | <b>35.000.000</b>                        | <b>35.000.000</b>                       | <b>35.000.000</b>                        |
| Hissedarlara ait net kâr/(zarar)                           | (115.199)                               | 816.061                                  | 2.087.864                               | 1.172.212                                |
| <b>Pay başına kazanç/(kayıp) (*)</b>                       | <b>(0,003291)</b>                       | <b>0,023316</b>                          | <b>0,059653</b>                         | <b>0,334917</b>                          |

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



## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

|  | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| <b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>                |                        |                       |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.                      | 36.516                 | 641                   |
| <b>Toplam</b>  | <b>36.516</b>          | <b>641</b>            |
|  | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b> |                        |                       |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.                        | 28.409                 | 28.608                |
| Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.                         | 25.057                 | 22.922                |
| T.Garanti Bankası A.Ş.                               | 1.487                  | 1.278                 |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.                | -                      | 3.418                 |
| <b>Toplam</b>  | <b>54.953</b>          | <b>56.226</b>         |
|  | <u>30 Haziran 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
| <b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b>              |                        |                       |
| Diğer borçlar  | 8                      | 8                     |
| <b>Toplam</b>  | <b>8</b>               | <b>8</b>              |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

|                                       | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2020 | 1 Nisan-<br>30 Haziran 2020 | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2019 | 1 Nisan-<br>30 Haziran 2019 |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>Portföy Yönetim Ücreti:</b>        |                            |                             |                            |                             |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.         | (162.128)                  | (81.345)                    | (156.205)                  | (78.968)                    |
| <b>Verilen Komisyonlar:</b>           |                            |                             |                            |                             |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | (8.136)                    | (4.469)                     | (7.604)                    | (4.388)                     |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.          | (18.345)                   | (8.981)                     | (3.251)                    | (1.817)                     |
| <b>EFT Masraf Gideri:</b>             |                            |                             |                            |                             |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.          | (14.732)                   | (7.004)                     | (13.690)                   | (6.678)                     |
| <b>Sigorta Gideri:</b>                |                            |                             |                            |                             |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.       | (57.667)                   | (23.048)                    | (74.617)                   | (38.009)                    |
| <b>Risk Hizmet Gideri:</b>            |                            |                             |                            |                             |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.          | (8.920)                    | (4.460)                     | (7.665)                    | (3.832)                     |
| <b>Araç Kiralamaları:</b>             |                            |                             |                            |                             |
| Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.  | (142.168)                  | (74.227)                    | (131.238)                  | (67.941)                    |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(412.096)</b>           | <b>(203.534)</b>            | <b>(394.270)</b>           | <b>(201.633)</b>            |
| <b>Vadeli Mevduat Faiz Geliri</b>     |                            |                             |                            |                             |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.          | -                          | -                           | 59.015                     | -                           |
| <b>Toplam</b>                         | <b>-</b>                   | <b>-</b>                    | <b>59.015</b>              | <b>-</b>                    |

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 846.370 TL (30 Haziran 2019: 852.956 TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Kur riski

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

30 Haziran 2020 itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Haziran 2020  |                  |          |          |
|---|--|------------------|----------|----------|
|   | Türk Lirası<br>Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>Para Birimi) | ABD Doları       | Avro     | GBP      |
| 1. Ticari Alacaklar   | -  | -                | -        | -        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)  | 6.955.042  | 1.016.344        | -        | -        |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar  | -  | -                | -        | -        |
| 3. Diğer  | -  | -                | -        | -        |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>   | <b>6.955.042</b>   | <b>1.016.344</b> | -        | -        |
| 5. Ticari Alacaklar   | -  | -                | -        | -        |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar  | -  | -                | -        | -        |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar  | -  | -                | -        | -        |
| 7. Diğer  | -  | -                | -        | -        |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>  | <b>6.955.042</b>   | <b>1.016.344</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 10. Ticari Borçlar  | -  | -                | -        | -        |
| 11. Finansal Yükümlülükler  | -  | -                | -        | -        |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler   | -  | -                | -        | -        |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler  | -  | -                | -        | -        |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 14. Ticari Borçlar  | -  | -                | -        | -        |
| 15. Finansal Yükümlülükler  | -  | -                | -        | -        |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -  | -                | -        | -        |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -  | -                | -        | -        |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 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                      | -  | -                | -        | -        |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>   | <b>6.955.042</b>   | <b>1.016.344</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri                              | -  | -                | -        | -        |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı   | -  | -                | -        | -        |
| 24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı   | -  | -                | -        | -        |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Kur riski (devamı)

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

|   | 31 Aralık 2019   |                  |          |          |
|---|--|------------------|----------|----------|
|   | Türk Lirası<br>Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>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  | -  | -                | -        | -        |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>   | <b>6.078.607</b>   | <b>1.023.335</b> | -        | -        |
| 5. Ticari Alacaklar   | -  | -                | -        | -        |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar  | -  | -                | -        | -        |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar  | -  | -                | -        | -        |
| 7. Diğer  | -  | -                | -        | -        |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>  | <b>6.078.607</b>   | <b>1.023.335</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 10. Ticari Borçlar  | -  | -                | -        | -        |
| 11. Finansal Yükümlülükler  | -  | -                | -        | -        |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler   | -  | -                | -        | -        |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler  | -  | -                | -        | -        |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 14. Ticari Borçlar  | -  | -                | -        | -        |
| 15. Finansal Yükümlülükler  | -  | -                | -        | -        |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -  | -                | -        | -        |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -  | -                | -        | -        |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların<br>Net Varlık /<br>(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | -  | -                | -        | -        |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden<br>Türev Ürünlerin Tutarı                         | -  | -                | -        | -        |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden<br>Türev Ürünlerin Tutarı                         | -  | -                | -        | -        |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-<br/>18+19)</b>  | <b>6.078.607</b>   | <b>1.023.335</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam<br>Gerçeğe Uygun Değeri                                 | -  | -                | -        | -        |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı   | -  | -                | -        | -        |
| 24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı   | -  | -                | -        | -        |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

|   |  | <b>30 Haziran 2020</b> |   |
|---|--|------------------------|---|
|   |  | <b>Kar / Zarar</b>     |   |
|   | <b>Yabancı paranın değer kazanması</b> |                        | <b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b> |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde |  |                        |   |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü             | 695.504                                |                        | (695.504)                               |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)          | -                                      |                        | -                                       |
| 3 - ABD Doları net etki (1+2)                       | 695.504                                |                        | (695.504)                               |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde       |  |                        |   |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                    | -                                      |                        | -                                       |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                | -                                      |                        | -                                       |
| 6 - Avro net etki (4+5)                             | -                                      |                        | -                                       |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                                 | <b>695.504</b>                         |                        | <b>(695.504)</b>                        |
|   |  | <b>31 Aralık 2019</b>  |   |
|   |  | <b>Kar / Zarar</b>     |   |
|   | <b>Yabancı paranın değer kazanması</b> |                        | <b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b> |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde |  |                        |   |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü             | 607.861                                |                        | (607.861)                               |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)          | -                                      |                        | -                                       |
| 3 - ABD Doları net etki (1+2)                       | 607.861                                |                        | (607.861)                               |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde       |  |                        |   |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                    | -                                      |                        | -                                       |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                | -                                      |                        | -                                       |
| 6 - Avro net etki (4+5)                             | -                                      |                        | -                                       |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                                 | <b>607.861</b>                         |                        | <b>(607.861)</b>                        |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 21. FİNANSAL ARAÇLAR

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

|   | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
|---|---------------|----------------------|
| <b>30 Haziran 2020</b>  |               |                      |
| <b>Finansal varlıklar</b>   |               |                      |
| Nakit ve nakit benzerleri   | 7.801.822     | 7.801.822            |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 31.376.801    | 31.376.801           |
| Ticari alacaklar  | 47.461        | 47.461               |
| Diğer alacaklar (**)  | 2.032.621     | 2.032.621            |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>   |               |                      |
| Kiralama işlemlerinden borçlar  | 1.281.631     | 1.579.964            |
| Ticari borçlar  | 120.345       | 120.345              |
| Diğer borçlar (*)   | 32            | 32                   |
| Türev araçlar   | 3.680         | 3.680                |
| <b>31 Aralık 2019</b>   |               |                      |
| <b>Finansal varlıklar</b>   |               |                      |
| 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              |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>   |               |                      |
| Kiralama yükümlülüğü  | 1.328.634     | 1.328.634            |
| Ticari borçlar  | 109.392       | 109.392              |
| Diğer borçlar (*)   | 800           | 800                  |
| Türev araçlar   | 5.600         | 5.600                |

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

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

#### Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

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

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

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

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

| Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler                           | Gerçeğe uygun değer |                | Gerçeğe uygun değer seviyesi |
|---|---------------------|----------------|------------------------------|
|   | 30 Haziran 2020     | 31 Aralık 2019 |                              |
| Hisse senetleri (Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan) (*) | 5.429.450           | -              | 1.Seviye                     |
| Özel kesim tahvilleri (*)   | 3.851.380           | 5.718.821      | 2.Seviye                     |
| Özel kesim tahvilleri (*)   | 1.479.561           | -              | 1.Seviye                     |
| Devlet tahvilleri (*)   | 13.661.368          | 65.779         | 1.Seviye                     |
| Türev finansal yükümlülükler  | 3.680               | 5.600          | 1.Seviye                     |
| Eurobond  | 6.955.042           | 6.078.607      | 2.Seviye                     |

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

#### 22. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

#### 23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket’in 22 Haziran 2020 tarihinde yapılacağı bildirilen, ancak ilk toplantıda asgari toplantı nisabı sağlanamaması nedeniyle ertelenen 2019 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 22 Temmuz 2020 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, Genel Kurul sonuçlarına ilişkin bildirimler aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulmuştur.

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

Bulunmamaktadır.