

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŐİRKETİ

31 Mart 2021 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap
Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-30
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-11
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	13
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	13
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	14
NOT 7 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	14
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	16
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	16
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	17-18
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	19
NOT 13 HASILAT	20
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	20
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	21
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	22
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	22
NOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	22
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	23-24
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	25-27
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR.....	28-29
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	29
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	29

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2021	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		43.932.447	41.874.967
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	7.106.947	6.499.446
Finansal Yatırımlar	4	34.001.952	31.379.448
Ticari Alacaklar	5	1.685.733	577
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	146	577
Diğer Ticari Alacaklar		1.685.587	-
Diğer Alacaklar	6	1.100.453	3.964.508
Peşin Ödenmiş Giderler	7	8.442	1.961
Diğer Dönen Varlıklar	7	28.920	29.027
Duran Varlıklar		910.255	953.765
Maddi Duran Varlıklar	8	25.464	30.180
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	859.401	897.546
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	25.390	26.039
TOPLAM VARLIKLAR		44.842.702	42.828.732
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.393.964	929.043
Ticari Borçlar	5	1.654.125	93.982
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	58.392	59.726
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.595.733	34.256
Diğer Borçlar	6	85.792	136.068
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		85.790	100.786
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		2	35.282
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	534.542	571.712
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		286.898	302.261
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		286.898	302.261
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		247.644	269.451
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		247.644	269.451
Türev Araçlar		0	27.528
Kısa Vadeli Karşılıklar		119.505	99.753
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	119.505	99.753
Uzun Vadeli Yükümlülükler		985.917	1.046.313
Uzun Vadeli Borçlanmalar		566.573	623.849
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		261.777	361.944
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		261.777	361.944
İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		304.796	261.905
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		304.796	261.905
Uzun Vadeli Karşılıklar		419.344	422.464
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	419.344	422.464
Özkaynaklar		41.462.821	40.853.376
Ödenmiş Sermaye	12	37.500.000	37.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(180.731)	(180.731)
Diğer kazanç/kayıplar		(180.731)	(180.731)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	989.600	989.600
Geçmiş Yıllar Karları		2.579.787	1.342.981
Net Dönem Karı		574.165	1.201.526
TOPLAM KAYNAKLAR		44.842.702	42.828.732

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		((Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2021	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2020
Hasılat	13	34.967.562	1.180.958
Satışların Maliyeti (-)	13	(33.375.944)	(895.416)
BRÜT KAR		1.591.618	285.542
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(988.103)	(1.137.147)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	59.043	179.797
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(50.583)	(210.413)
ESAS FAALİYET KARI		611.975	(882.221)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		611.975	(882.221)
Finansman Giderleri (-)		(37.810)	(49.039)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		574.165	(931.260)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		574.165	(931.260)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-
DÖNEM KARI		574.165	(931.260)
Pay başına kazanç	18	0,015311	(0,026607)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem ((Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2021	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2020
Dipnot Referansları		
DÖNEM KARI	574.165	(931.260)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Diğer kazanç/kayıplar	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	574.165	(931.260)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
			Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı / (zararı)	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		35.000.000	(155.817)	807.656	3.638.883	1.331.042	40.621.764
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(3.638.883)	3.638.883	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer		-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(931.260)	-	(931.260)
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		35.000.000	(155.817)	807.656	(931.260)	4.969.925	39.690.504
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		37.500.000	(180.731)	989.600	1.201.526	1.342.981	40.853.376
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(1.201.526)	1.201.526	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer		-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	574.165	-	574.165
2019 Yılı Geçmiş Yıl Karı		-	-	-	-	35.280	35.280
31 Mart 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		37.500.000	(180.731)	989.600	574.165	2.579.787	41.462.821

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		574.165	(931.260)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		100.422	99.901
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		544.621	967.129
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13	(1.551.154)	(398.707)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(6.564)	10.400
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(82.414)	(24.000)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.685.156)	8.544.977
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.247.677)	(5.011.630)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.857.681	(1.028.257)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		1.482.339	435.096
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(20.531)	(25.461)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Temettüleri	13	82.414	24.000
Alınan Faiz	13	1.551.154	398.707
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		599.300	3.060.895
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-9	-	-
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Temettüleri	12	-	-
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		599.300	3.060.895
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	6.504.461	20.016.416
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	7.103.761	23.077.311

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket bu amaç dahilinde;

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

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir. Şirket’in hisseleri Kasım 1996’da %80 oranında halka arz edilmiş olup 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %99,70’si Borsa İstanbul A.Ş.’da (“BIST”) işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8 ’dur (31 Aralık 2020 9). Şirket merkezi “Maslak Mah. Atatürk Oto Sanayi, 55. Sokak 42 Maslak No:2 A Blok D:270, 34485 – Sarıyer, İstanbul, Türkiye” adresindedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS ye Uygunluk Beyanı

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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. Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 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.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler

UMSK, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına izin veren kolaylaştırıcı hükmü 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi covid-19 ile ilgili kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 7 Nisan 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişiklik yayımlandığı tarihte finansal tablolar yayımlanmak için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralama yapıları ile birlikte ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 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 zarar’da muhasebeleştirecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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 veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımını ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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 veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2'ye ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlamasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır.

UMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
 - Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
 - Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.
- UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2'yi değiştirmiştir. Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Şirket, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerleme yöntemi) – örneğin, UFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme - ör. UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

Şirket, UMS 8'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vadesiz mevduat	8.761	4.461
Borsa para piyasasından alacaklar	7.147.729	6.556.427
Ters repo alacakları	-	-
Beklenen zarar karşılığı	(49.543)	(61.442)
	7.106.947	6.499.446
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	49.543	61.442
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu	(52.729)	(56.427)
Toplam	7.103.761	6.504.461

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2021

	Maliyet	Para birimi	Faiz oranı(%)	Vade Tarihi	Tutar
Borsa para piyasasında alacaklar	2.620.000	TL	17,80	2 Nisan 2021	2.657.035
Borsa para piyasasında alacaklar	3.100.000	TL	19,15	8 Nisan 2021	3.111.361
Borsa para piyasasında alacaklar	1.375.000	TL	19,20	6 Nisan 2021	1.379.333
Toplam	7.095.000				7.147.729

31 Aralık 2020

	Maliyet	Para birimi	Faiz oranı(%)	Vade Tarihi	Tutar
Borsa para piyasasında alacaklar	2.500.000	TL	16,00	4 Ocak 2021	2.547.082
Borsa para piyasasında alacaklar	3.000.000	TL	18,00	15 Ocak 2021	3.008.844
Borsa para piyasasında alacaklar	1.000.000	TL	18,50	16 Şubat 2021	1.000.501
Toplam	6.500.000				6.556.427

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2021		
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
Devlet Tahvilleri	15.262.913	15.250.201	15.250.201
Özel Kesim Tahvilleri	8.020.000	8.205.943	8.205.943
Eurobond	4.659.062	6.809.710	6.809.710
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	3.883.056	3.736.098	3.736.098
Toplam	31.825.031	34.001.952	34.001.952

	31 Aralık 2020		
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
Devlet Tahvilleri	19.448.314	19.773.807	19.773.807
Özel Kesim Tahvilleri	4.440.000	5.537.276	5.537.276
Eurobond	4.689.039	6.068.365	6.068.365
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	-	-	-
Toplam	28.577.353	31.379.448	31.379.448

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19)	146	577
Diğer Ticari Alacaklar (*)	1.685.587	-
	1.685.733	577

(*) Menkul Kıymet satımından kaynaklanan alacaklar eklenmiştir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 19)	58.392	59.726
Diğer (**)	1.595.733	34.256
	1.654.125	93.982

(**) Menkul Kıymet alımından kaynaklanan borçlar eklenmiştir

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Diğer Alacaklar		
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) teminatları ^(*)	1.100.453	3.964.508
Diğer	-	-
	<u>1.100.453</u>	<u>3.964.508</u>

^(*)VİOP işlemlerin değerlendirilmesi kaynaklı 31.12.2020 tarihli 27.528 TL’lik son gün zararı, finansal durum tablosunun “Türev araçlar” başlığı altında sunulmuştur .31 Mart 2021 de bulunmamaktadır.

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Diğer Borçlar		
Ödenecek Vergi, Harç ve Yükümlülükler	85.742	100.737
Diğer Ödenecek Giderler	48	49
	<u>85.790</u>	<u>100.786</u>
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		
Ödenecek Borç Karşılığı (Not 19)	2	35.282
	<u>2</u>	<u>35.282</u>

7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Diğer Dönen Varlıklar		
Verilen Depozitolar	28.098	28.098
Personelden Alacaklar	822	929
	<u>28.920</u>	<u>29.027</u>

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket’in 8.442 TL tutarındaki (31 Aralık 2020: 1.961 TL) peşin ödenmiş giderleri Şirket’in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	241.825	-	-	241.825
	241.825	-	-	241.825
		Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	31 Mart 2021
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021			
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(211.645)	(4.716)	-	(216.361)
	(211.645)	(4.716)	-	(216.361)
Net Defter Değeri	30.180	(4.716)	-	25.464
		Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet	1 Ocak 2020			
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	241.825	-	-	241.825
	241.825	-	-	241.825
		Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	31 Mart 2020
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020			
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(186.734)	(6.228)	-	(192.962)
	(186.734)	(6.228)	-	(192.962)
Net Defter Değeri	55.091	(6.228)	-	48.863

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Şirketin finansal durum tablosuna yansıttığı ‘‘Kullanım Hakkı Varlıkları’’ aşağıdaki şekildedir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Taşıtlar	384.756	439.721
Bina	474.645	457.825
Toplam	859.401	897.546

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2021 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:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler	534.542	571.712
Uzun Vadeli Yükümlülükler	566.573	623.849
Toplam	1.101.115	1.195.561

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Haklar	50.021	-	-	50.021
	50.021	-	-	50.021

İtfa payları	1 Ocak 2021	İtfa payları(*)	Çıkışlar	31 Mart 2021
Haklar	(23.982)	(649)	-	(24.631)
	(23.982)	(649)	-	(24.631)
Net Defter Değeri	26.039	(649)	-	25.390

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Haklar	50.021	-	-	50.021
	50.021	-	-	50.021

İtfa payları	1 Ocak 2020	İtfa payları(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Haklar	(21.386)	(2.596)	-	(23.982)
	(21.386)	(2.596)	-	(23.982)
Net Defter Değeri	28.635	(2.596)	-	26.039

(*) İtfa giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla şirket aleyhine veya Şirket tarafından açılan ve Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 bulunmamaktadır).

Şirket'in Not 6'da açıklanan VIOP teminatları dışında kendi veya 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin, Ters repo, İpotek ("TRİ") bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 bulunmamaktadır).

31 Mart 2021

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Adet	Uzlaşma Fiyatı	Kontrat Değeri
-	-	-	-	-	-
Net Pozisyon					-

31 Aralık 2020

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Adet	Uzlaşma Fiyatı	Kontrat Değeri
F_USDTRY0221	28 Şubat 2021	Kısa	370	7,58	2.805.969
Net Pozisyon					2.805.969

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u> <u>kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	119.505	99.753
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u> <u>uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	419.344	422.464
	538.849	522.217

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %9,7 enflasyon ve %13 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,41 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: yıllık %8,2 enflasyon ve %12,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında esas tavan tutarı 7.639 TL olarak dikkate alınmıştır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i>	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Dönem başı	422.464	318.684
Hizmet maliyeti	12.246	9.879
Faiz maliyeti	13.620	9.838
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(28.986)	-
Dönem sonu	419.344	338.401

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Dönem başı	99.753	68.010
Dönem gideri	26.616	3.018
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(6.864)	(14.392)
Dönem Sonu	119.505	56.636

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000 TL dir (31 Aralık 2020: 100.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 37.500.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 37.500.000 TL).

22 Temmuz 2020 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında; 2019 yılı dönem karından 2.500.000 TL'nin bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılmasına ilişkin genel kurul kararı doğrultusunda Şirket'in 100.000.000-TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde 35.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı 2019 yılı dönem karından karşılanmak üzere 37.500.000 TL'ye çıkarılmıştır. 2.500.000 TL'nin bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılması işlemi 6 Ekim 2020 tarihinde sonuçlanmış, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 37.500.000 TL olduğunu gösteren esas sözleşmenin sermayeye ilişkin 11. maddesinin yeni şekli 19 Ekim 2020 tarihinde tescil edilmiş, 20 Ekim 2020 tarih ve 10185 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Mart</u> <u>2021</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2020</u>
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	3,613	1.354.928	3,613	1.354.941
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	96,387	36.145.072	96,387	36.145.059
	100	37.500.000	100	37.500.000

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

	<u>31 Mart</u> <u>2021</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2020</u>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	989.600	989.600
- Yasal Yedekler	989.600	989.600
Geçmiş Yıllar Karları	2.579.786	1.342.981
Toplam	3.569.386	2.332.581

Net dönem karı dışındaki birikmiş karları geçmiş yıllar karları hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içindeki olağanüstü yedekler 1.342.981 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.342.981).

2021 tarihinde yapılacak olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulunun 2020 yılına ait kar payı dağıtım teklifi hisse başına 0,01-TL'dir (2020 yılı içinde 2019 yılına ait hisse başına dağıtılan temettü 0,0964286-TL).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. HASILAT

Satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Devlet Tahvili satışları	22.954.689	-
Hisse senetleri satışları	7.343.692	311.200
Eurobond satışı	1.670.328	-
Özel sektör tahvili satışları	1.500.000	420.000
	33.468.709	731.200

Diğer Satışlar

Faiz gelirleri	1.551.154	398.707
Eurobond değer artışı/(azalışı)	771.324	394.670
Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri	396.433	468.569
Döviz İşlemleri kur farkı kar/(zararı)	84.249	-
Temettü gelirleri	82.414	24.000
VİOP işlem sözleşmelerinden gelir/(gider), net	13.473	523.974
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı /(azalışı), net	(911.333)	(12.100)
Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	(338.205)	(3.316)
Hisse senedi değer artışı/(azalışları)	(146.958)	(1.367.890)
Borsa Para Piyasası değer artışı/(azalışı)	(3.698)	23.144
	1.498.853	449.758

Hasılat:

34.967.562 **1.180.958**

Satışların Maliyeti:

Devlet tahvili alımları	(22.358.240)	-
Hisse senedi alımları	(7.711.824)	(352.400)
Eurobond alımı	(1.670.328)	-
Özel sektör tahvil alımları	(1.500.000)	(420.000)
Ara Toplam	(33.240.392)	(772.400)

Portföy yönetim ücreti	(86.355)	(84.823)
Saklama komisyonu	(26.980)	(16.815)
Verilen komisyonlar	(12.714)	(13.119)
Kotta kalma Ücreti	(9.503)	(8.259)
Ara Toplam	(135.552)	(123.016)

Toplam Satışların Maliyeti

(33.375.944) **(895.416)**

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Genel yönetim giderleri (-)	(988.103)	(1.137.147)
Toplam	(988.103)	(1.137.147)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Genel Yönetim Giderleri:		
Personel giderleri	(718.424)	(814.509)
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(95.057)	(93.024)
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	(30.683)	(27.878)
Kullanılmamış izin karşılık gideri	(26.616)	(3.018)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(25.866)	(19.717)
Müşterek yönetim giderleri	(12.495)	(11.088)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(8.285)	(10.282)
Amortisman gideri ve itfa payları	(5.365)	(6.877)
Temsil ve ağırlama giderleri	-	(1.270)
Genel kurul giderleri	(220)	(168)
Müşavirlik giderleri	-	(8.924)
Diğer giderler	(65.092)	(140.392)
Toplam	(988.103)	(1.137.147)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Personel giderleri		
Ücret giderleri	(512.693)	(456.033)
Sosyal yardımlar	(205.731)	(131.728)
İkramiye giderleri	(-)	(226.748)
Toplam personel giderleri	(718.424)	(814.509)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer ^(*)	59.043	179.797
Toplam	59.043	179.797

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

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Beklenen zarar karşılığı	(49.543)	(147.418)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.040)	(851)
Diğer ^(*)	-	(62.144)
Toplam	(50.583)	(210.413)

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

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler sermayelerini, halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir.

Pay başına kazanç:	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri)	37.500.000	35.000.000
Toplam	37.500.000	35.000.000
Pay sahiplerine ait net kâr	574.165	(931.260)
Pay başına kazanç^(*)	0,015311	(0,026607)

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

Şirket’in 113.912 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.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
İlişkili taraflardan alacaklar (Net)		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	146	577
Toplam	<u>146</u>	<u>577</u>
	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	29.076	28.694
Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.	27.647	29.546
T.Garanti Bankası A.Ş.	1.669	1.486
Toplam	<u>58.392</u>	<u>59.726</u>
	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
İlişkili taraflara diğer borçlar (Net)		
Diğer borçlar	2	35.282
Toplam	<u>2</u>	<u>35.282</u>

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Mart 2020
Portföy Yönetim Ücreti:		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(86.355)	(80.783)
Verilen Komisyonlar:		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ	(8.431)	(3.667)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(4.283)	(9.364)
EFT Masraf Gideri:		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(7.718)	(7.728)
Sigorta Gideri:		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(20.848)	(34.619)
Risk Hizmet Gideri:		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(5.005)	(4.460)
Araç Kiralama Gideri:		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(55.759)	(67.941)
Toplam	(188.399)	(208.562)

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde toplam 379.884 TL (31 Mart 2020: 492.295TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.854.588	823.295	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.854.588	823.295	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	6.854.588	823.295	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık /	-	-	-	-
(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9- 18+19)	6.854.588	823.295	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

20.Kur riski (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.068.365	817.905	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.068.365	817.905	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	6.068.365	817.905	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9- 18+19)	6.068.365	817.905	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

20. Kur riski (devamı)

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

	31 Mart 2021	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	685.459	(685.459)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	685.459	(685.459)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6)	685.459	(685.459)
	31 Aralık 2020	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	606.836	(606.836)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	606.836	(606.836)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6)	606.836	(606.836)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>31 Mart 2021</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	7.106.947	7.106.947
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	34.001.952	34.001.952
Ticari alacaklar	1.685.733	1.685.733
Diğer alacaklar (**)	1.100.453	1.100.453
Finansal yükümlülükler		
Kiralama yükümlülüğü	1.101.115	1.101.115
Ticari borçlar	1.654.125	1.654.125
Diğer borçlar (*)	51	51
Türev araçlar	0	0
<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	6.499.446	6.499.446
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31.379.448	31.379.448
Ticari alacaklar	577	577
Diğer alacaklar (**)	3.964.508	3.964.508
Finansal yükümlülükler		
Kiralama yükümlülüğü	1.195.561	1.195.561
Ticari borçlar	93.982	93.982
Diğer borçlar (*)	35.331	35.331
Türev araçlar	27.528	27.528

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

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

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	
Özel kesim tahvilleri	8.205.943	5.537.276	2.Seviye
Devlet tahvilleri (*)	15.250.201	19.773.807	1.Seviye
Hisse Senetleri	3.736.098	0	1.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	-	27.528	1.Seviye
Eurobond	6.809.710	6.068.365	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. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.