

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI**  
**ANONİM ŐİRKETİ**

31 Mart 2022Tarihinde  
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.....	6-10
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	11
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	12
NOT 6 DİĞER ALACAK 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 YÜKÜMLÜLÜKLER.....	15
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	16-17
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	18
NOT 13 HASILAT .....	19
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	19
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	20
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....	21
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER .....	21
NOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	21
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	22-23
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	24-25
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR.....	26-27
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	27
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	27

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2022	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2021
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>47.652.913</b>	<b>41.959.671</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	10.435.881	41.937.554
Finansal Yatırımlar	4	31.750.394	-
Ticari Alacaklar	5	32.672	3.742
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	9.372	447
Diğer Ticari Alacaklar		23.300	3.295
Diğer Alacaklar	6	5.353.926	343
Türev Araçlar		50.227	-
Peşin Ödenmiş Giderler	7	11.137	1.934
Diğer Dönen Varlıklar	7	18.676	16.098
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>407.992</b>	<b>472.391</b>
Maddi Duran Varlıklar	8	43.532	50.843
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	341.666	398.105
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	22.794	23.443
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>48.060.905</b>	<b>42.432.062</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>657.802</b>	<b>564.356</b>
Ticari Borçlar	5	250.664	127.226
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	35.137	28.834
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		215.527	98.392
Diğer Borçlar	6	77.576	83.809
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		77.569	83.802
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		7	7
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	231.229	272.432
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		97.597	97.117
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		97.597	97.117
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		133.632	175.315
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		133.632	175.315
Türev Araçlar		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		98.333	80.889
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	98.333	80.889
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>344.868</b>	<b>392.657</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar		167.135	191.166
İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		68.599	88.768
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		68.599	88.768
İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		98.536	102.398
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		98.536	102.398
Uzun Vadeli Karşılıklar		177.733	201.491
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	177.733	201.491
<b>Özkaynaklar</b>		<b>47.058.235</b>	<b>41.475.049</b>
Ödenmiş Sermaye	12	37.500.000	37.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(185.837)	(185.837)
Diğer kazanç/kayıplar		(185.837)	(185.837)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	1.049.676	1.049.676
Geçmiş Yıllar Karları		3.111.210	2.109.431
Net Dönem Karı		5.583.186	1.001.779
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>48.060.905</b>	<b>42.432.062</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2022	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2021
Hasılat	13	41.058.602	34.967.562
Satışların Maliyeti (-)	13	(34.484.952)	(33.375.944)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>6.573.650</b>	<b>1.591.618</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(1.060.843)	(988.103)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	204.115	59.043
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(104.989)	(50.583)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>5.611.933</b>	<b>611.975</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>5.611.933</b>	<b>611.975</b>
Finansman Giderleri (-)		(28.747)	(37.810)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>5.583.186</b>	<b>574.165</b>
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>5.583.186</b>	<b>574.165</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		-	-
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>5.583.186</b>	<b>574.165</b>
Pay başına kazanç	18	0,148885	0,015311

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2022 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2022	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2021
Dipnot Referansları		
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>5.583.186</b>	<b>574.165</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b> Diğer kazanç/kayıplar	-	-
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>5.583.186</b>	<b>574.165</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2022 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
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>		<b>37.500.000</b>	<b>(180.731)</b>	<b>989.600</b>	<b>1.201.526</b>	<b>1.342.981</b>	<b>40.853.376</b>
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
<b>31 Mart 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>		<b>37.500.000</b>	<b>(180.731)</b>	<b>989.600</b>	<b>574.165</b>	<b>2.579.787</b>	<b>41.462.821</b>
<b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>		<b>37.500.000</b>	<b>(185.837)</b>	<b>1.049.676</b>	<b>1.001.779</b>	<b>2.109.431</b>	<b>41.475.049</b>
Net Dönem Kar/(Zarar) Transferi		-	-	-	(1.001.779)	1.001.779	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer		-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	5.583.186	-	5.583.186
<b>31 Mart 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>		<b>37.500.000</b>	<b>(185.837)</b>	<b>1.049.676</b>	<b>5.583.186</b>	<b>3.111.210</b>	<b>47.058.235</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	<u>Sınırlı</u> <u>Denetimden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>Cari Dönem</u> <u>01 Ocak-</u> <u>31 Mart 2022</u>	<u>Sınırlı</u> <u>Denetimden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>Geçmiş Dönem</u> <u>01 Ocak-</u> <u>31 Mart 2021</u>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı</b>		<b>5.583.186</b>	<b>574.165</b>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		64.399	100.422
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(1.661.146)	544.621
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13	(356.742)	(1.551.154)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(97.346)	(6.564)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(156.450)	(82.414)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(28.930)	(1.685.156)
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(29.972.046)	(3.247.677)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.415.591)	2.857.681
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		117.205	1.482.339
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(82.731)	(20.531)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Alınan Temettüleri	13	156.450	82.414
Alınan Faiz	13	356.742	1.551.154
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>		<b>(31.493.000)</b>	<b>599.300</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-9	-	-
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Ödenen Temettüleri	12	-	-
<b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(31.493.000)</b>	<b>599.300</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>42.029.205</b>	<b>6.504.461</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	3	<b>10.536.205</b>	<b>7.103.761</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

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

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

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

Şirket bu amaç dahilinde;

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

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir. Şirket’in hisseleri Kasım 1996’da %80 oranında halka arz edilmiş olup 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %99,70’si Borsa İstanbul A.Ş.’da (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 6 ’dur (31 Aralık 2021 6). Şirket merkezi “Maslak Mah. Atatürk Oto Sanayi, 55. Sokak 42 Maslak No:2 A Blok D:270, 34485 – Sarıyer, İstanbul, Türkiye” adresindedir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### *TFRS ye Uygunluk Beyanı*

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 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 25 Nisan 2022 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.



## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### *Kullanılan Para Birimi*

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

#### *Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi*

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.

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi'ne ("TÜFE") göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74.41 olduğundan, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

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

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

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

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

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

#### **i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

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

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

### 2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

#### TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırılmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

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

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

#### Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “IFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

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

#### Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

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

### **2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)**

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

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

#### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 01 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüşürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

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

#### **TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### **TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)**

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

#### **TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

#### **TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi**

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Vadesiz mevduat	1.897	2.530
Vadeli Mevduat	3.152.061	3.028.636
Ters repo alacakları	7.380.002	39.000.288
Beklenen zarar karşılığı	(98.079)	(93.900)
	<b>10.435.881</b>	<b>41.937.554</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	98.079	(93.900)
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu	2.245	(2.249)
<b>Toplam</b>	<b>10.536.205</b>	<b>42.029.205</b>

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

#### 31 Mart 2022

	Maliyet	Para birimi	Faiz oranı(%)	Vade Tarihi	Tutar
Ters repo alacakları	7.000.000	TL	12,80	1 Nisan 2022	7.000.004
Ters repo alacakları	380.000	TL	12,00	1 Nisan 2022	379.998
Vadeli Mevduat	1.051.068	TL	15,00	1 Nisan 2022	1.051.068
Vadeli Mevduat	1.050.615	TL	15,00	1 Nisan 2022	1.050.615
Vadeli Mevduat	1.050.377	TL	15,75	1 Nisan 2022	1.050.377
<b>Toplam</b>	<b>10.532.060</b>				<b>10.532.062</b>

#### 31 Aralık 2021

	Maliyet	Para birimi	Faiz oranı(%)	Vade Tarihi	Tutar
Ters repo alacakları	25.000.000	TL	14,25	3 Ocak 2022	25.000.185
Ters repo alacakları	14.000.000	TL	14,25	3 Ocak 2022	14.000.103
Vadeli Mevduat	1.009.354	TL	25,00	3 Ocak 2022	1.010.045
Vadeli Mevduat	1.008.857	TL	21,00	3 Ocak 2022	1.009.437
Vadeli Mevduat	1.008.463	TL	25,00	3 Ocak 2022	1.009.154
<b>Toplam</b>	<b>42.026.674</b>				<b>42.028.924</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>31 Mart 2022</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
Eurobond	14.245.559	15.166.883	15.166.883
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	9.773.857	10.650.028	10.650.028
ETF	5.952.630	5.933.483	5.933.483
<b>Toplam</b>	<b>29.972.046</b>	<b>31.750.394</b>	<b>31.750.394</b>

### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
<b>Ticari Alacaklar</b>		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19)	9.372	447
Diğer Ticari Alacaklar (*)	23.300	3.295
	<b>32.672</b>	<b>3.742</b>

(\*) Menkul Kıymet satımından kaynaklanan alacaklar eklenmiştir.

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
<b>Ticari Borçlar</b>		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 19)	35.137	28.834
Diğer (**)	215.527	98.392
	<b>250.664</b>	<b>127.226</b>

(\*\*) Menkul Kıymet alımından kaynaklanan borçlar eklenmiştir

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
<b>Diğer Alacaklar</b>		
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") teminatları <sup>(*)</sup>	5.352.598	-
Diğer	1.328	343
	<u>5.353.926</u>	<u>343</u>

<sup>(\*)</sup>Viop işlemlerin değerlemesi kaynaklı 31.03.2022 tarihli 50.227 TL'lik son gün karı, finansal durum tablosunun "Türev araçlar" başlığı altında sunulmuştur .31 Aralık 2021' de bulunmamaktadır.

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
<b>Diğer Borçlar</b>		
Ödenecek Vergi, Harç ve Yükümlülükler	77.569	83.802
	<u>77.569</u>	<u>83.802</u>
<b>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</b>		
Ödenecek Borç Karşılığı (Not 19)	7	7
	<u>7</u>	<u>7</u>

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

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
<b>Diğer Dönen Varlıklar</b>		
Verilen Depozitolar	15.980	16.098
Personelden Alacaklar	2.696	0
	<u>18.676</u>	<u>16.098</u>

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in 11.137 TL tutarındaki (31 Aralık 2021: 1.934 TL) peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2022
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	284.345	-	-	284.345
	<b>284.345</b>	-	-	<b>284.345</b>
		<b>Cari dönem amortismanı(*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2022</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	<b>01 Ocak 2022</b>			
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(233.502)	(7.311)	-	(240.813)
	<b>(233.502)</b>	<b>(7.311)</b>	-	<b>(240.813)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>50.843</b>	<b>(7.311)</b>	-	<b>43.532</b>
Maliyet	01 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	241.825	-	-	241.825
	<b>241.825</b>	-	-	<b>241.825</b>
Birikmiş amortismanlar	01 Ocak 2021	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	31 Mart 2021
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(211.645)	(4.716)	-	(216.361)
	<b>(211.645)</b>	<b>(4.716)</b>	-	<b>(216.361)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>30.180</b>	<b>(4.716)</b>	-	<b>25.464</b>

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

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

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Taşıtlar	150.043	171.008
Bina	191.623	227.097
<b>Toplam</b>	<b>341.666</b>	<b>398.105</b>

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 01 Ocak 2022 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran Türk Lirası cinsi kiralamalar için % 23,50 Avro cinsi kiralamalar için ise %3,40 - %4,20’dir.

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	231.229	272.432
Uzun Vadeli Yükümlülükler	167.135	191.166
<b>Toplam</b>	<b>398.364</b>	<b>463.598</b>



## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<b>Maliyet</b>	<b>01 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2022</b>
Haklar	50.021	-	-	50.021
	<b>50.021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.021</b>

<b>İtfa payları</b>	<b>01 Ocak 2022</b>	<b>İtfa payları(*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2022</b>
Haklar	(26.578)	(649)	-	(27.227)
	<b>(26.578)</b>	<b>(649)</b>	<b>-</b>	<b>(27.227)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>23.443</b>	<b>(649)</b>	<b>-</b>	<b>22.794</b>

<b>Maliyet</b>	<b>01 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>
Haklar	50.021	-	-	50.021
	<b>50.021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.021</b>

<b>İtfa payları</b>	<b>01 Ocak 2021</b>	<b>İtfa payları(*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>
Haklar	(23.982)	(649)	-	(24.631)
	<b>(23.982)</b>	<b>(649)</b>	<b>-</b>	<b>(24.631)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>26.039</b>	<b>(649)</b>	<b>-</b>	<b>25.390</b>

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

### 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

#### 31 Mart 2022

<b>Sözleşme Tanımı</b>	<b>Vade</b>	<b>Pozisyon</b>	<b>Adet</b>	<b>Uzlaşma Fiyatı</b>	<b>Kontrat Değeri</b>
F_XAUUSD0422	30/04/2022	Uzun	150	1.947,50	292.125
F_USDTRY0422	30/04/2022	Uzun	50	14,98	748.885
<b>Net Pozisyon</b>			<b>200</b>		<b>1.041.010</b>

#### 31 Aralık 2021

<b>Sözleşme Tanımı</b>	<b>Vade</b>	<b>Pozisyon</b>	<b>Adet</b>	<b>Uzlaşma Fiyatı</b>	<b>Kontrat Değeri</b>
-	-	-	-	-	-
<b>Net Pozisyon</b>					<b>-</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	98.333	80.889
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	177.733	201.491
	<b>276.066</b>	<b>282.380</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.

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 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %15 enflasyon ve %19,10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,41 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %15 enflasyon ve %19,10 iskonto oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında esas tavan tutarı 10.596 TL olarak dikkate alınmıştır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2022 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 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i>	<b>1 Ocak-31 Mart 2022</b>	<b>1 Ocak-31 Mart 2021</b>
Dönem başı	201.491	422.464
Hizmet maliyeti	7.527	12.246
Faiz maliyeti	9.996	13.620
Ayrılan personel kıdem tazminatı iptali	(41.281)	(28.986)
<b>Dönem sonu</b>	<b>177.733</b>	<b>419.344</b>

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

<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>	<b>1 Ocak-31 Mart 2022</b>	<b>1 Ocak-31 Mart 2021</b>
Dönem başı	80.889	99.753
Dönem gideri	17.444	26.616
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	-	(6.864)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>98.333</b>	<b>119.505</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

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

#### Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000' TL dir (31 Aralık 2021: 100.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 37.500.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 37.500.000 TL).

Şirket'in 113.913 adet, 1 Türk Lirası nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahip olup anılan hisselerin kar dağıtımında herhangi imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için pay başına kazanç tutarları aynıdır

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

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Mart</u> <u>2022</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2021</u>
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	3,613	1.354.934	3,613	1.354.941
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	96,387	36.145.066	96,387	36.145.059
	<b>100</b>	<b>37.500.000</b>	<b>100</b>	<b>37.500.000</b>

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

	<u>31 Mart</u> <u>2022</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2021</u>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.049.676	1.049.676
- Yasal Yedekler	1.049.676	1.049.676
Geçmiş Yıllar Karları	3.111.210	2.109.431
Toplam	<b>4.160.886</b>	<b>3.159.107</b>

Net dönem karı dışındaki birikmiş karları geçmiş yıllar karları hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içindeki olağanüstü yedekler 3.111.210 TL'dir (31 Aralık 2021: 2.109.431).

2022 tarihinde yapılacak olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulunun 2021 yılına ait kar payı dağıtım teklifi hisse başına 0,0106667-TL'dir (2021 yılı içinde 2020 yılına ait hisse başına dağıtılan temettü 0,01-TL).

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. HASILAT

##### Satışlar

	01 Ocak – 31 Mart 2022	01 Ocak – 31 Mart 2021
Devlet Tahvili satışları	15.823.973	22.954.689
Hisse senetleri satışları	22.196.143	7.343.692
Eurobond satışı	-	1.670.328
Özel sektör tahvili satışları	-	1.500.000
	<b>38.020.116</b>	<b>33.468.709</b>

##### Diğer Satışlar

Faiz gelirleri	356.742	1.551.154
Eurobond değer artışı/(azalışı)	921.324	771.324
Hisse senedi değer artışı/(azalışları)	857.024	(146.958)
Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri	402.211	396.433
Temettü gelirleri	156.450	82.414
VİOP işlem sözleşmelerinden gelir/(gider), net	635.465	13.473
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı /(azalışı), net	-	(911.333)
Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	-	(338.205)
O/N Ters repo gerçekleşmemiş değer artışı,net	(286)	
Borsa Para Piyasası değer artışı/(azalışı)	-	(3.698)
Mevduat Değer Artışı	(1.961)	-
Döviz İşlemleri kur farkı kar/(zararı)	(288.482)	84.249
	<b>3.038.486</b>	<b>1.498.853</b>

##### Hasılat:

**41.058.602**      **34.967.562**

##### Satışların Maliyeti:

Devlet tahvili alımları	(13.016.777)	(22.358.240)
Hisse senedi alımları	(21.125.193)	(7.711.824)
Eurobond alımı	-	(1.670.328)
Özel sektör tahvil alımları	-	(1.500.000)
<b>Ara Toplam</b>	<b>(34.141.970)</b>	<b>(33.240.392)</b>

Portföy yönetim ücreti	(53.341)	(86.355)
Saklama komisyonu	(46.271)	(26.980)
Verilen komisyonlar	(230.455)	(12.714)
Kotta kalma Ücreti	(12.915)	(9.503)
<b>Ara Toplam</b>	<b>(342.982)</b>	<b>(135.552)</b>

##### Toplam Satışların Maliyeti

**(34.484.952)**      **(33.375.944)**

#### 14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01 Ocak – 31 Mart 2022	01 Ocak – 31 Mart 2021
Genel yönetim giderleri (-)	(1.060.843)	(988.103)
<b>Toplam</b>	<b>(1.060.843)</b>	<b>(988.103)</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2022</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2021</b>
<b>Genel Yönetim Giderleri:</b>		
Personel giderleri	(710.798)	(718.424)
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(56.439)	(95.057)
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	(40.937)	(30.683)
Kullanılmamış izin karşılık gideri	-	(26.616)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(17.523)	(25.866)
Müşterek yönetim giderleri	(11.112)	(12.495)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(10.069)	(8.285)
Amortisman gideri ve itfa payları	(7.961)	(5.365)
Temsil ve ağırlama giderleri	-	-
Genel kurul giderleri	(285)	(220)
Müşavirlik giderleri	(17.110)	-
Diğer giderler	(188.609)	(65.092)
<b>Toplam</b>	<b>(1.060.843)</b>	<b>(988.103)</b>

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

	<b>01 Ocak – 31 Mart 2022</b>	<b>01 Ocak – 31 Mart 2021</b>
<b>Personel giderleri</b>		
Ücret giderleri	(502.430)	(512.693)
Sosyal yardımlar	(208.368)	(205.731)
<b>Toplam personel giderleri</b>	<b>(710.798)</b>	<b>(718.424)</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

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

	01 Ocak – 31 Mart 2022	01 Ocak – 31 Mart 2021
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Diğer <sup>(*)</sup>	204.115	59.043
<b>Toplam</b>	<b>204.115</b>	<b>59.043</b>

(\*) Diğer kalemi hazinece karşılanan prim desteği ,kur farkı karı ve konusu kalmayan karşılık tutarlarını içermektedir.

#### 17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

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

	01 Ocak – 31 Mart 2022	01 Ocak – 31 Mart 2021
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Beklenen zarar karşılığı	(98.079)	(49.543)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.303)	(1.040)
Diğer <sup>(*)</sup>	(5.607)	-
<b>Toplam</b>	<b>(104.989)</b>	<b>(50.583)</b>

(\*) 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.

<b>Pay başına kazanç:</b>	01 Ocak – 31 Mart 2022	01 Ocak – 31 Mart 2021
Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri)	37.500.000	37.500.000
<b>Toplam</b>	<b>37.500.000</b>	<b>37.500.000</b>
Pay sahiplerine ait net kâr	5.583.186	574.165
<b>Pay başına kazanç<sup>(*)</sup></b>	<b>0,148885</b>	<b>0,015311</b>

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

Şirket’in 113.913 adet, 1 Türk Lirası nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahip olup anılan hisselerin kar dağıtımında herhangi imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için pay başına kazanç tutarları aynıdır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
<b>İlişkili taraflardan alacaklar (Net)</b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	9.372	447
<b>Toplam</b>	<u>9.372</u>	<u>447</u>
	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	19.352	17.589
Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.	9.577	9.577
T.Garanti Bankası A.Ş.	6.208	1.668
<b>Toplam</b>	<u>35.137</u>	<u>28.834</u>
	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
<b>İlişkili taraflara diğer borçlar (Net)</b>		
Diğer borçlar	7	7
<b>Toplam</b>	<u>7</u>	<u>7</u>



## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	<b>01 Ocak – 31 Mart 2022</b>	<b>01 Ocak – 31 Mart 2021</b>
<b>Portföy Yönetim Ücreti:</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(50.801)	(86.355)
<b>Verilen Komisyonlar:</b>		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ	(221.748)	(8.431)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(8.707)	(4.283)
<b>EFT Masraf Gideri:</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(11.913)	(7.718)
<b>Sigorta Gideri:</b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(7.287)	(20.848)
<b>Risk Hizmet Gideri:</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(6.594)	(5.005)
<b>Araç Kiralama Gideri:</b>		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(28.731)	(55.759)
<b>Toplam</b>	<b>(335.781)</b>	<b>(188.399)</b>

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde toplam 483.622TL (31 Mart 2021: 379.884TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 MART 2022 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 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	22.960.869	1.568.676	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>22.960.869</b>	<b>1.568.676</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>22.960.869</b>	<b>1.568.676</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)	5.024.748	343.288	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	5.024.748	343.288	-	-
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>27.985.617</b>	<b>1.911.964</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 Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.798.562	(2.798.562)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	2.798.562	(2.798.562)
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>2.798.562</b>	<b>(2.798.562)</b>

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

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

## 21. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>31 Mart 2022</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	10.435.881	10.435.881
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31.750.394	31.750.394
Ticari alacaklar	32.672	32.672
Diğer alacaklar (**)	5.353.926	5.353.926
Türev araçlar	50.227	50.227
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Kiralama yükümlülüğü	398.364	398.364
Ticari borçlar	250.664	250.664
Diğer borçlar (*)	7	7

<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	41.937.554	41.937.554
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31.379.448	31.379.448
Ticari alacaklar	3.742	3.742
Diğer alacaklar (**)	3.964.508	3.964.508
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Kiralama yükümlülüğü	398.395	463.598
Ticari borçlar	-	-
Diğer borçlar (*)	7	7
Türev araçlar	-	-

(\*) 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 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **21. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

<b>Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler</b>	<b>Gerçeğe uygun değer</b>		<b>Gerçeğe uygun seviyesi</b>
	<b>31 Mart 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	
Hisse Senetleri	10.650.028	-	1.Seviye
ETF	5.933.483	-	1.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	50.227	-	1.Seviye
Eurobond	15.166.883	-	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.