

**Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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



• Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

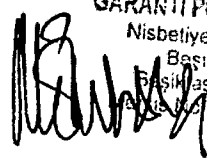
B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.



31 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER		SAYFA
FINANSAL DURUM TABLOSU		1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....		2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....		3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....		4
NAKİT AKIŞ TABLOSU		5
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		6-41
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2	FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-20
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
NOT 4	FINANSAL YATIRIMLAR	21
NOT 5	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 6	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 7	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	23
NOT 8	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	23
NOT 9	MADDİ DURAN VARLIKLAR	23-24
NOT 10	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
NOT 11	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	25-27
NOT 12	TÜREV ARAÇLARI	27
NOT 13	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZEL KALEMLER	27
NOT 14	HASILAT	28
NOT 15	FAALİYET GİDERLERİ	28-29
NOT 16	YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER	30
NOT 17	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	30
NOT 18	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	30
NOT 19	GELİR VERGİLERİ	30-33
NOT 20	PAY BAŞINA KAZANÇ	33
NOT 21	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-35
NOT 22	FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-39
NOT 23	FINANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	40-41
NOT 24	BAĞIMSIZ DENETÇİ/ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	41
NOT 25	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41
NOT 26	FINANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FINANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	41



GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
 Nispetiye Mah. Aydar Cad. No: 2
 Beşiktaş / İSTANBUL
 Tic Sicil No: 271100
 Mersis No: 0839003746700014

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	310.743.372	216.215.903
Finansal Yatırımlar		199.148.410	98.097.534
Ticari Alacaklar		90.347.103	95.223.872
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		18.814.569	22.297.369
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	18.329.884	21.288.497
Diğer Alacaklar	5	484.685	1.008.872
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		864.939	62.464
Peşin Ödenmiş Giderler	6-21	864.939	62.464
Diğer Dönen Varlıklar	7	1.389.378	470.994
Duran Varlıklar	8	178.973	63.670
Finansal Yatırımlar		8.583.041	3.610.650
Maddi Duran Varlıklar	4	3	3
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	244.955	317.925
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.800.239	785.823
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	10	86.902	102.330
	19	6.450.942	2.404.569
TOPLAM VARLIKLAR		319.326.413	219.826.553
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		49.492.297	18.787.181
Türev Araçları		907.422	806.585
Ticari Borçlar	12	22.429.875	4.736.842
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		1.852.892	1.199.182
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5-21	1.642.869	1.057.414
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	5	210.023	141.768
Diğer Borçlar	11	1.174.622	609.889
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		2.510.672	1.596.522
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	6	2.510.672	1.596.522
Kısa Vadeli Karşılıklar	19	13.643.646	5.900.397
Çalışanlara Sağlanan Faydalara		6.973.168	3.937.764
İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	6.973.168	3.937.764
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.902.173	1.549.596
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara		1.843.227	1.463.875
İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.843.227	1.463.875
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.058.946	85.721
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye		266.931.943	199.489.776
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	13	25.000.000	25.000.000
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		(635.891)	(469.058)
Kazançları			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş	13	(635.891)	(469.058)
Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		25.660	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire			
Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya			
Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	13	25.660	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	7.354.290	9.244.878
Geçmiş Yıllar Karları	13	167.604.544	101.447.590
Dönem Karı		67.583.340	64.266.366
TOPLAM KAYNAKLAR		319.326.413	219.826.553

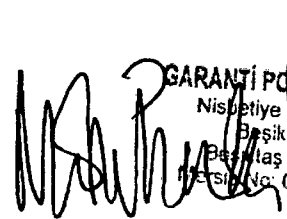
İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
 Nispetiye Meh. Ayar Cad. No: 2
 Beşiktaş / İSTANBUL
 Beşiktaş V.D. 389 009 746
 No: 0389 0097 4670 6014

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2020
Hasılat	14	95.144.234	98.173.816
BRÜT KAR		95.144.234	98.173.816
Pazarlama Giderleri (-)	15	(1.139.683)	(455.995)
Genel Yönetim Giderleri(-)	15	(44.448.126)	(31.988.037)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	52.581.944	16.436.959
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(16.718.726)	(6.420.690)
ESAS FAALİYET KARI		85.419.643	75.746.053
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	6.481.460	7.056.028
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		91.901.103	82.802.081
Dönem Vergi Gideri	19	(28.330.093)	(20.277.049)
Ertelenmiş Vergi Geliri	19	4.012.330	1.741.334
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		67.583.340	64.266.366
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI			
DÖNEM KARI		67.583.340	64.266.366


GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Sok. No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Beşikaş V.D 389 00 7467
Tic Sicil No: 0389 0037 4570 0014

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2020
DÖNEM KARI/ZARARI	67.583.340	64.266.366
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	(166.833)	(106.084)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(208.541)	(132.605)
	41.708	26.521
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	13 25.660	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	19 (7.665)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(141.173)	(106.084)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	67.442.167	64.160.282

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Etiler Şişli V.D. 389 009 / 467
Tic. Sic. No. 0399 0037 4670 0011


İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
I OCAK- 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Finansal varlıklar değer artış fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		
						Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	Toplam
I Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25.000.000		(362.974)	7.346.678	66.123.572	37.222.218	135.329.494
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilme sonrası dönem başı bakiyeleri		25.000.000	-	(362.974)	7.346.678	66.123.572	37.222.218	135.329.494
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	37.222.218	(37.222.218)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer		-	-	-	1.898.200	(1.898.200)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(106.084)	-	-	-	-
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25.000.000	-	(469.058)	9.244.878	101.447.590	64.266.366	199.489.776
I Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25.000.000	-	(469.058)	9.244.878	101.447.590	64.266.366	199.489.776
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilme sonrası dönem başı bakiyeleri		25.000.000	-	(469.058)	9.244.878	101.447.590	64.266.366	199.489.776
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	64.266.366	(64.266.366)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerden transfer	13	-	-	-	(1.890.588)	1.890.588	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	25.660	(166.833)	-	-	-	-
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25.000.000	25.660	(635.891)	7.354.290	167.604.544	67.583.340	266.931.943

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.


GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
 Hisbeleme Mak. Aytar. Mad. No:2
 Beşiktaş MSTA/001
 Beşiktaş V.D. 389 009 7467
 Mersis No: 0389 0031 4570 0014

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı			
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		67.583.340	64.266.366
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.618.938	1.632.168
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		7.603.806	3.460.105
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		(32.755.057)	(14.177.496)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	13	(1.353.039)	1.501.600
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		3.430.208	1.959.842
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		24.317.763	18.535.715
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(68)	(7.129)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		873.445	(83.580.719)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.483.277	(9.323.711)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(802.475)	11.232
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		653.710	809.522
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		16.107.009	743.147
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.048.103)	313.711
Alınan Faiz			
Vergi Ödemeleri	13	20.519.449	5.560.953
Ödenen Kullanılmamış İzinler	13	(20.620.887)	(18.111.641)
Ödenen Personel Primleri		(233.086)	(99.818)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(2.907.614)	(620.041)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		(241.958)	(252.427)
		85.228.658	(27.378.621)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		68	8.625
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(29.440)	(152.918)
Alınan Faiz		6.481.392	7.048.899
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		6.452.020	6.904.606
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit			
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1.664.644	309.474
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		93.345.322	(20.164.541)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
	3	98.912.182	119.076.723
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	192.257.504	98.912.182

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 5 Haziran 1997 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermekte olup, Şirket'in başlıca faaliyet alanını kurucusu olduğu yatırım fonlarının ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ve diğer bireysel emeklilik şirketlerinin bireysel emeklilik fonlarının yönetilmesi ile kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetleri oluşturmaktadır.

Yeni düzenlemeler kapsamında 14 Ocak 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'in portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket'e PYS/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYS/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYS/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.


Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	%100,00	25.000.000	%100,00
Toplam	25.000.000	%100,00	25.000.000	%100,00

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yüksek lisans/Doktora	21	19
Lisans/Önlisans	23	17
Lise	3	4
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	48	41

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.


GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 013 7467
Tic. Sic. No: 0389 0537 4570 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 31 Ocak 2022 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

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.

KGGK 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.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" içerisinde gösterilen 167.196 TL tutarındaki vadeli mevduat faiz geliri "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içerisinde vadeli hesap faiz gelirlerine, "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içerisinde gösterilen 2.344.690 TL menkul kıymet reeskont geliri ise "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" içerisinde menkul kıymet faiz gelirlerine sınıflanmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait "Nakit akış tablosu" nda faaliyetlerden elde edilen nakit akış içerisinde yer alan alınan faizlerde gösterilen 6.481.392 TL tutarındaki menkul kıymet faiz gelirleri "Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlar" içerisinde alınan faizlere sınıflanmıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan 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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi COVID-19 ile ilgili kendilerine sağlanan 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 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişikliğin yayımlandığı tarih olan 31 Mart 2021 itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere henüz için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer bir ifadeyle değişikliğin yayımlandığı tarihten önceki hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar henüz yayımlanmamışsa, bu değişikliğin ilgili finansal tablolar için uygulanması mümkündür. 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.

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 kiralamada yapılan değişikliklerle ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'te Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlanmıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'te, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik) (devamı)

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 vermemektedir. 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 gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

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 dağıtımı 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 gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"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.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Avlar Caddesi No: 2
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 289 001 7467
Vergi No: 0389 0037 472 001 1

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12'e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturacaktır.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır. Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e İlişkin 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. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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, TFRS 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. TMS 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.

TMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.


UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 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.

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.


GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Avtar Cad. No 2
Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 309 009 167
Tic. Sic. No 0389 0037 410 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi

TFRS'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 - Türkiye 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 değişikliklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlamlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

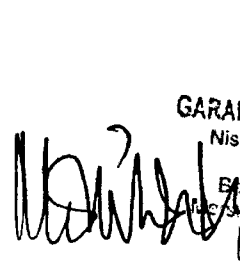
TFRS 9 Finansal Araçlar

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 kavuşturmuştur.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklik ise aşağıda sunulmuştur:

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)


GARANTI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Avtar Caddesi No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Etiler Şişli V.D. 389 00 7467
Tic Sic No 0589 0037 / 670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

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

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

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

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

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

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

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

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

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar No 2
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 389 09 7467
Vergi No: 0389 0397 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar (devamı)

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

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

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

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

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

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Hasılat

- *Yönetim ücreti gelirleri ve portföy yönetim komisyonları*

Yönetim ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım, emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonlarının fon toplam değeri üzerinden anlaşma ile belirlenmiş bir oran üzerinden hesaplanan yönetim ücreti ile kurumsal ve bireysel portföy yönetiminden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Yönetim ücreti gelirleri hizmetin verildiği dönemde muhasebeleştirilmekte ve gelir olarak kaydedilmektedir.

- *Performans ücreti gelirleri*

Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonları ile kurumsal ve bireysel portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, alternatif (karşılaştırma ölçütü) oranları ve ilgili fon sıralamaları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri ay sonlarında tahakkuk esaslı uyarınca muhasebeleştirilerek sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi için hesaplanmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğunda kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	3-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel Maliyetler	10 yıl

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Kiralama İşlemleri

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

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

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden

değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteği değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtabileceği şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

Şirket, içsel değerlendirmeler sonucunda kiralama yoluyla edinilen makine kiralamaları, BT ekipmanı ve diğer kiralama işlemleri tutarlarını önemlilik seviyesi altında kalması nedeniyle TFRS 16 kapsamı dışında değerlendirerek ilgili kira ödemelerini diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 15 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

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

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, dönem kar / zararına yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2021</u> ^(*)	<u>31 Aralık 2020</u>
ABD Doları	13,093	7,3405
Avro	14,848	9,0079
İngiliz Sterlini (GBP)	17,693	9,9438
İsviçre Frangı (CHF)	14,323	8,2841

^(*) Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Türkiye Garanti Bankası A.Ş. gişce kurlarını dikkate almıştır.

Pay Başına Kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. **Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**
2.4 **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Şirket kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

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

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Bölgümlere Göre Raporlama

Şirket’in tüm faaliyetleri Türkiye’de gerçekleştiği ve sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.


GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Avlar Cd. No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272100
V.D. 389 003 7467
Tic. Sic. No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	17.814.777	17.516.070
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 21)	499.116	3.745.862
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	18.466	29.439
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(2.475)	(2.874)
Toplam	18.329.884	21.288.497

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	118.890	584.424
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	365.860	424.584
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(65)	(136)
Toplam	484.685	1.008.872

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	1.642.869	1.057.414
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	210.023	141.768
Toplam	1.852.892	1.199.182

6. Diğer Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 21)	1.367	4.084
Diğer (Not 21)	863.572	58.380
Toplam	864.939	62.464

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi, resim ve harçlar	1.159.074	978.097
Diğer ^(*)	1.351.598	618.425
Toplam	2.510.672	1.596.522

(*) Diğer borçlar; 389.443 TL Gider Reeskont Karşılıkları (31 Aralık 2020: 500.243 TL), 836.574 TL Fon Giderleri Karşılıkları (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır) 125.003 TL Bina Gider Karşılıkları (31 Aralık 2020: 115.702 TL), 578 TL Yurtiçi Kısa Vadeli Borçlar Kamu ve Vakıf Kurumları (31 Aralık 2020: 2.480 TL), tutarlarından oluşmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytaç Çiftliği No.2
Etiler/Beşiktaş / İSTANBUL
Büyükdere V.D. 389 000 0000
Tic. Sic. No: 0389 0037 4170 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Peşin Ödenmiş Giderler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1.389.378 TL tutarındaki (31 Aralık 2020: 470.994 TL) kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

8. Diğer Dönen Varlıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen avanslar	35.232	35.461
Diğer (*)	143.741	28.209
Toplam	178.973	63.670

(*) Diğer altında sınıflanan 113.895 TL Garanti Menkul Kıymetler A.Ş.'den, 25.064 TL, iade edilen faturalardan, 4.783 TL, yansıtma faturaları ve diğer tutarlarından oluşmaktadır.

9. Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem		1 Ocak 2021	Girışler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet					
Özel maliyetler		115.063	-	-	115.063
Demirbaşlar		3.205.615	29.440	(4.751)	3.230.304
		3.320.678	29.440	(4.751)	3.345.367
Cari dönem					
Birikmiş amortismanlar		1 Ocak 2021	amortismanı (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Özel maliyetler		(1.918)	(23.013)	-	(24.931)
Demirbaşlar		(3.000.835)	(76.625)	1.979	(3.075.481)
		(3.002.753)	(99.638)	1.979	(3.100.412)
Net		317.925			244.955
Önceki Dönem					
Maliyet		1 Ocak 2020	Girışler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Özel maliyetler		105.450	115.063	(105.450)	115.063
Demirbaşlar		3.205.266	30.455	(30.106)	3.205.615
		3.310.716	145.518	(135.556)	3.320.678
Cari dönem					
Birikmiş amortismanlar		1 Ocak 2020	amortismanı (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Özel maliyetler		(6.427)	(100.942)	105.451	(1.918)
Demirbaşlar		(2.930.341)	(99.104)	28.610	(3.000.835)
		(2.936.768)	(200.046)	134.061	(3.002.753)
Net		373.948			317.925

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Meh. Avtar C. No.2
Beşiktaş İSTANBUL
Tic. Sic. No: 278900/000167
Tic. Sic. No: 0369 0037 670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Şirketin finansal durum tablosuna yansıttığı "Kullanım Hakkı Varlıkları" aşağıdaki şekildedir.

Cari Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2021</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	1.023.814	1.113.306	(1.023.814)	1.113.306
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	1.217.024	1.616.875	(1.217.024)	1.616.875
	2.240.838	2.730.181	(2.240.838)	2.730.181

Birikmiş amortismanlar

	<u>1 Ocak 2021</u>	<u>Cari dönem amortismanı^(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	(600.264)	(1.076.283)	1.023.814	(652.733)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(854.751)	(427.589)	1.005.131	(277.209)
	(1.455.015)	(1.503.872)	2.028.945	(929.942)

Net

	785.823			1.800.239
--	----------------	--	--	------------------

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	638.372	1.023.814	(638.372)	1.023.814
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	1.353.408	87.053	(223.437)	1.217.024
	1.991.780	1.110.867	(861.809)	2.240.838

Birikmiş amortismanlar

	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Cari dönem amortismanı^(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	(320.930)	(865.380)	586.046	(600.264)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(487.110)	(534.206)	166.565	(854.751)
	(808.040)	(1.399.586)	752.611	(1.455.015)

Net

	1.183.740			785.823
--	------------------	--	--	----------------

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Kiralama işlemlerinden borçların 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	2021	2020
Dönem başı	437.277	337.420
Dönem içindeki artışlar	1.211.385	1.074.035
Dönem içindeki azalışlar	(1.151.858)	(974.178)
Dönem sonu	496.804	437.277

Taşıtlar	2021	2020
Dönem başı	455.029	958.146
Dönem içindeki artışlar	1.879.772	219.079
Dönem içindeki azalışlar	(865.237)	(722.196)
Dönem sonu	1.469.564	455.029

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 907.422 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 1.058.946 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 806.585 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 85.721 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %21,27'dir (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %14,24'tür).

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Av. No 2
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 289174 / 27467
Vergi No: 0389 0037 8570 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2021</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Haklar	857.258	-	-	857.258
Cari dönem				
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2021</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Haklar	(754.928)	(15.428)	-	(770.356)
Net	102.330	(15.428)	-	86.902
Önceki Dönem				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Haklar	849.858	7.400	-	857.258
Cari dönem				
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Haklar	(722.392)	(32.536)	-	(754.928)
Net	127.466	(25.136)	-	102.330

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ödenecek personel ücret vergileri	823.079	376.335
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	351.543	233.554
Toplam	1.174.622	609.889

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	5.998.852	3.283.000
- Kullanılmamış izin karşılıkları	974.316	654.764
Toplam	6.973.168	3.937.764
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	1.670.051	1.179.538
- Personel prim karşılıkları	173.176	284.337
Toplam	1.843.227	1.463.875

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Avtor. No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Sicil No: 27467
Mersis No: 0359 0037 4570 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı (devamı)

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 ödeme yükümlülüğü vardır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 8.284 TL (31 Aralık 2020: 7.117 TL) tavanına tabidir.

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.

31 Aralık 2021 itibarıyla hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca faiz oranı %19,10, enflasyon oranı %15,80 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2020 itibarıyla hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca faiz oranı %13,00, enflasyon oranı %9,70 olarak kullanılmıştır).

Varsayımlar, gelecekteki nakit akışlarının tahmin edilmesinde ve bunların değerlendirme tarihlerindeki peşin değerlerine indirgenmesinde kullanılmıştır. Geçmiş hizmet yükümlülükleri, peşin değeri hesaplanmış nakit akımının değerlendirme tarihine kadar geçen hizmet süresinde kazanılmış olan kısmını ifade eder. Yıllık maliyet ise, indirgenmiş nakit akımlarının, değerlendirme tarihinden sonraki 12 aylık hizmet süresinde tahakkuk edecek kısmıdır.

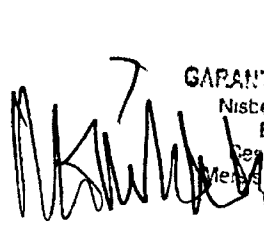
Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı	1.179.538	935.347
Dönem içinde ödenen	(241.958)	(252.427)
Hizmet maliyeti	192.303	144.889
Faiz maliyeti	140.632	114.919
Ödeme/Faydaların kısılması/		
İşten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp	190.995	104.205
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	208.541	132.605
Dönem sonu	1.670.051	1.179.538

Kullanılmamış izin karşılığı

İzin karşılığının 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı	654.764	485.466
Dönem içinde ödenen	(233.086)	(99.818)
Dönem içindeki artış	552.638	269.116
Dönem sonu	974.316	654.764


GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Avtar Cad. No:2
Beşiktaş İSTANBUL
Beşiktaş VD 389 009 117
Mersis No. 0389 0097 4001 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı (devamı)

Personel prim karşılığı

Personel prim karşılığının 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı	3.663.188	934.150
Dönem içinde ödenen	(2.907.614)	(620.041)
Dönem içindeki artış	5.416.454	3.349.079
Dönem sonu^(*)	6.172.028	3.663.188

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla personel prim karşılığının 5.988.852 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli karşılık olarak 173.176 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli karşılık olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla personel prim karşılığının 3.283.000 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli karşılık olarak 380.188 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli karşılık olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır).

Personel maaş artış karşılığı

Personel maaş artış karşılığının 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı	-	150.000
Dönem içindeki azalış	-	(150.000)
Dönem sonu	-	-

12. Türev Araçları

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, para swap ve forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alım Satım Amaçlı		
-Para swap alım satım işlemleri	21.612.989	4.664.226
-Para forward alım satım işlemleri	816.886	72.616
Toplam	22.429.875	4.736.842

13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 25.000.000 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2020: 1 TL) nominal değerde 25.000.000 (31 Aralık 2020: 25.000.000) adet hissedenden meydana gelmektedir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 7.354.290 TL'dir (31 Aralık 2020: 9.244.878 TL).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (devamı)

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre işletmeler ticari (safı) karın %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında ticari kardan düşülür. TTK'ya göre safi kardan pay sahipleri için %5 birinci temettü (kar payı) ayrıldıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın onda biri ikinci yasal yedek olarak ayrılır. Birinci temettü işletmelerin ödenmiş sermayesi üzerinden TTK ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörülmuş kar payıdır.

18 Şubat 2021 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2020 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe ayrılmamasına, tüm karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına ilaveten Şirket'in birinci tertip yasal yedek akçeler hesabında ödenmiş sermayenin %20'sinin üzerinde yer alan 1.890.588 TL'nin olağanüstü yedek akçe hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 167.604.544 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 101.447.590 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığında ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp olan 635.891 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020: 469.058 TL net aktüeryal kayıp).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı, diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değerlendirme farkları olan 25.660 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

14. Hasılat

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Fon yönetim ücreti gelirleri	88.516.126	82.897.638
Performans ücreti gelirleri	6.144.678	14.880.300
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	483.430	395.878
Hasılat Toplamı	95.144.234	98.173.816

15. Faaliyet Giderleri

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri	(44.448.126)	(31.988.037)
Satış ve pazarlama giderleri	(1.139.683)	(455.995)
Toplam faaliyet giderleri	(45.587.809)	(32.444.032)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Avıtır Cad. No 2
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic Sicil No: 273890 / 27467
Mers No: 0839003745700014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri:</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Personel giderleri	(27.157.488)	(18.698.337)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(4.882.796)	(3.289.829)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(4.377.565)	(3.163.116)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(2.636.332)	(2.296.603)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(1.589.500)	(590.354)
Kullanım hakkı amortisman giderleri (Not 9)	(1.503.872)	(1.399.586)
Fon kuruluş giderleri	(887.521)	(460.828)
Danışmanlık giderleri	(492.463)	(429.183)
Bina giderleri	(425.785)	(380.232)
Fon yönetim ücretleri	(189.576)	(531.398)
Amortisman ve itfa payları	(115.066)	(232.582)
Haberleşme giderleri	(63.788)	(160.885)
Temsil ve ağırlama giderleri	(54.791)	(37.584)
Arşiv ve depolama giderleri	(50.787)	(40.505)
Seyahat giderleri	(10.952)	(13.386)
Sigorta giderleri	(9.844)	(11.466)
Taşıtlar giderleri	-	(175.465)
Bağışlar	-	(1.250)
Diğer	-	(75.448)
Toplam genel yönetim giderleri	(44.448.126)	(31.988.037)

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Personel giderleri</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Ücret giderleri	(18.415.190)	(13.592.463)
Personel prim giderleri (Not 11)	(5.416.454)	(3.349.079)
Sosyal yardımlar	(1.527.213)	(807.286)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(329.484)	(96.483)
Diğer personel giderleri (*)	(1.469.147)	(853.026)
Toplam personel giderleri	(27.157.488)	(18.698.337)

(*) Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri diğer personel giderleri altına sınıflanmıştır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Satış ve pazarlama giderleri:</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Fon dağıtım komisyon giderleri	(1.024.155)	(358.844)
Temsil ve ağırlama giderleri	(99.071)	(61.395)
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(9.469)	(30.382)
Haberleşme giderleri	(5.492)	(2.732)
Seyahat giderleri	(1.496)	(2.125)
Danışmanlık giderleri	-	(517)
Toplam satış pazarlama giderleri	(1.139.683)	(455.995)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Menkul kıymet faiz geliri	6.481.392	7.048.899
Maddi duran varlık satış karı, net	68	7.129
Toplam	6.481.460	7.056.028

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Kur farkı geliri, net	23.378.420	5.989.000
Vadeli hesap faiz geliri	26.273.665	7.732.857
Yatırım fonları satış karı	1.412.687	946.658
Beklenen kredi zararları karşılık iptali	1.353.039	-
Diğer	164.133	28.015
Ters repo geliri	-	1.740.429
Toplam	52.581.944	16.436.959

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklardan giderler	(16.416.195)	(4.736.842)
Kiralama işlemleri faiz gideri	(302.531)	(182.248)
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	-	(1.501.600)
Toplam	(16.718.726)	(6.420.690)

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %25’tir (2020: %22). 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 ve sonraki dönemler için %20 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’tir (2020: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair 20 Ocak 2022 tarihli 7352 sayılı kanun 29 Ocak 2022 tarihinde 31734 sayılı Resmi Gazete ile yasalasmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın finansal tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Kurumlar vergisi 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir. TMS 12 kapsamında ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplandığı için şirket tarafından 31 Aralık 2021 itibarıyla varlık ve yükümlüklerini vadelerine göre değerlendirerek, ilgili vadelere denk gelen %25, %23 veya %20 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Avlar Caddesi No: 2
Beşiktaş / İSTANBUL
Resmi Sicil No: 278303
MERSİ No: 0389 0037 4570 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	31 Aralık 2021	%	31 Aralık 2020	%
Vergi öncesi kar	91.901.103		82.802.081	
Yasal vergi oranı		25		22
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	22.975.276		18.216.458	
İlaveler	355.290		74.564	
Diğer	(987.197)		244.693	
Vergi gideri	24.317.763		18.535.715	

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari vergi gideri	28.330.093	20.277.049
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(4.012.330)	(1.741.334)
Vergi gideri	24.317.763	18.535.715

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	28.330.093	20.277.049
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(14.686.447)	(14.376.652)
Toplam	13.643.646	5.900.397

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Türev işlemlerden	5.158.871	957.368
Personel prim karşılığı	438.389	732.638
Kıdem tazminatı karşılığı	334.010	216.737
Kullanılmamış izin karşılığı	224.093	130.953
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	171.879	-
Beklenen kredi zarar karşılığı	114.523	397.786
TFRS 16 etkisi	24.660	-
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	6.466.425	2.435.482
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(8.798)	(10.819)
Kur değerlendirme farkı	(6.685)	-
Gelir tahakkukları	-	(19.026)
TFRS 16 etkisi	-	(1.068)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(15.483)	(30.913)
Net ertelenmiş vergi varlıkları	6.450.942	2.404.569

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla	2.404.569	636.714
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.012.330	1.741.334
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	34.043	26.521
31 Aralık itibarıyla	6.450.942	2.404.569

20. Pay Başına Kazanç

Şirket'in payları borsada işlem görmediği için, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

21. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
<u>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları</u> ⁽¹⁾		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	10.047.022	5.401.914
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	7.767.755	12.114.156
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	17.589	28.694
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	877	745
<u>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</u>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	499.116	3.745.862
	18.332.359	21.291.371

(1) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 2.475 TL tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	836.574	-
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	26.998	56.694
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	1.686
Personelden alacaklar	1.367	4.084
	864.939	62.464

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 131.877.727 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 24.115.623 TL). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %19,48'tir ve vadesi 1 yıldan kısadır (31 Aralık 2020: TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %16,85'dir ve vadesi 1 yıldan kısadır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 2.330.976 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu likit fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 3.619.382 TL).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal varlıklarının 26.937.377 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarındaki olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 19.410.517 TL).

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	904.495	792.830
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	687.992	217.040
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	49.414	47.544
Antur Turizm A.Ş.	787	-
Personele Borçlar	181	-
	1.642.869	1.057.414

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	13.352.335	3.942.634
	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	67.404.413	68.028.109
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	25.675.118	25.045.941
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	287.321	322.932
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	9.119	8.070
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	5.668.845	3.745.862
Toplam	99.044.816	97.150.914

GARANTI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytaç Çiğdem No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 278907 / Mersis No: 0810003890001467
Tic. Sic. No: 03/99 0037 / 670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Sabit Kıymet Satış Geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	5.320
Yansıtma İşlemi Geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	50.603
Hayat sigortası giderleri		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	128.895	106.696
Fon dağıtım giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	975.386	341.756
Komisyon giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	3.248.637	2.319.275
Yazılım ve teknik hizmet giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.335.110	2.079.001
Taahhüt giderleri		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	507.319	581.192
Kira giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.097.007	871.689
Bina giderleri		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	182.344
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	463.233	123.167
Toplam	8.755.587	6.605.120

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı net 3.233.190 TL (31 Aralık 2020: 2.256.839 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 333.622 TL (31 Aralık 2020: 336.693 TL) tutarındadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Sok. No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 03 7467
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış V No: 34 sayılı "Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("V. No: 34 sayılı Tebliğ") kapsamında yapmaktadır. Şirket V. No: 34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür.

Kredi riski

Şirket'in yönettiği yatırım fonlarından ve portföylerden yönetim ücreti alacağı olmaktadır. Bu alacaklar, sözleşmeyle belirlenmekte ve zamanında tahsil edilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2021	Alacaklar				Likit Fonlar	Banka Mevduatı	Finansal Yatırım
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)^(*)	18.329.884	484.685	864.939	-	2.330.976	196.817.434	90.347.103
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması (**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.329.884	484.685	864.939	-	2.330.976	196.817.434	90.347.103
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2020	Alacaklar				Likit Fonlar	Banka Mevduatı	Finansal Yatırım
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)^(*)	21.288.497	1.008.872	62.464	-	3.619.382	94.478.152	95.223.872
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması (**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.288.497	1.008.872	62.464	-	3.619.382	94.478.152	95.223.872
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Avlar Cad. No: 2
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273890 / Mersis No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Likidite Riski

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2021

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.204.490	3.204.490	3.204.490	-	-	-
Ticari borçlar	1.852.892	1.852.892	1.852.892	-	-	-
Diğer borçlar ^(*)	1.351.598	1.351.598	1.351.598	-	-	-

31 Aralık 2020

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.817.607	1.817.607	1.817.607	-	-	-
Ticari borçlar	1.199.182	1.199.182	1.199.182	-	-	-
Diğer borçlar ^(*)	618.425	618.425	618.425	-	-	-

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 00 7467
Mersis No: 0389 0037 0570 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, fonksiyonel para birimi olan TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.788.820	289.378	-	1.622.060	220.974	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.788.820	289.378	-	1.622.060	220.974	-
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)	3.788.820	289.378	-	1.622.060	220.974	-
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	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+7)	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18)	3.788.820	289.378	-	1.622.060	220.974	-

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Nispetiye Mah. Avtar No:2

Beşiktaş / İSTANBUL

Resitler VD 389 01 7467

MERSİS NO: 389 0037 4570 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	31 Aralık 2021		Özkaynak	
	Kar/(Zarar)		Yabancı paranın	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	378.882	(378.882)	378.882	(378.882)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	378.882	(378.882)	378.882	(378.882)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	-	-	-	-
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	378.882	(378.882)	378.882	(378.882)
31 Aralık 2020				
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın		Yabancı paranın	
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Avr. Cad. No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Resitler VD 38/09 7467
Tic. Sic. No: 0389 03 7 4570 0314

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

31 Aralık 2021	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	199.148.410	199.148.410
Finansal yatırımlar	90.347.103	90.347.103
Ticari alacaklar (**)	18.814.569	18.814.569
Diğer alacaklar (**)	864.939	864.939
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.852.892	1.852.892
Diğer borçlar (*)	1.351.598	1.351.598
Türev araçları	22.429.875	22.429.875
31 Aralık 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	98.097.534	98.097.534
Finansal yatırımlar	95.223.872	96.055.378
Ticari alacaklar (**)	22.297.369	22.297.369
Diğer alacaklar (**)	62.464	62.464
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.199.182	1.199.182
Diğer borçlar (*)	618.425	618.425
Türev araçları	4.736.842	4.736.842

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

(**) İlgili finansal varlıklar, kısa vadeli olduğu için gerçeğe uygun değeri kayıtlı değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytaç Sok. No:2
Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 06 7467
Tic Sicil No: 0389 008 4570 0014

