

**Garanti Portföy Yönetimi  
Anonim Şirketi**

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



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

### *Giriş*

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

### *Sınırlı denetimin kapsamı*

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



*Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member firm of KPMG International Cooperative



27 Temmuz 2020

İstanbul, Türkiye

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

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>174.472.320</b>	<b>145.296.839</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	76.671.119	118.656.472
Finansal Yatırımlar	4	85.488.083	13.141.296
Ticari Alacaklar		11.483.750	12.974.917
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	10.969.781	11.292.381
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	513.969	1.682.536
Diğer Alacaklar		31.223	73.696
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-20	31.223	73.696
Peşin Ödenmiş Giderler	7	729.409	386.399
Diğer Dönen Varlıklar	8	68.736	64.059
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>1.666.416</b>	<b>2.321.871</b>
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	254.781	373.948
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	105.937	127.466
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	618.471	636.714
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	687.224	1.183.740
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>176.138.736</b>	<b>147.618.710</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>10.940.553</b>	<b>10.031.224</b>
Ticari Borçlar		1.392.097	389.660
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-20	1.163.547	317.685
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	228.550	71.975
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	534.556	3.292.721
Diğer Borçlar		1.008.870	1.193.689
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	1.008.870	1.193.689
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	4.131.989	3.708.468
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.953.791	635.466
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1.953.791	635.466
Türev Araçları		1.334.391	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		584.859	811.220
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.562.187</b>	<b>2.257.992</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.349.589	1.773.646
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.349.589	1.773.646
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		212.598	484.346
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>163.635.996</b>	<b>135.329.494</b>
Ödenmiş Sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(362.974)	(362.974)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	12	(362.974)	(362.974)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	9.244.878	7.346.678
Geçmiş Yıllar Karları	12	101.447.590	66.123.572
Dönem Karı		28.306.502	37.222.218
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>176.138.736</b>	<b>147.618.710</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**GARANTİ PORTEFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 00 7487  
Mersis No: 0389 0097 4570 0014



**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hasılat	13	45.673.007	23.475.217	22.793.108	10.742.188
<b>BRÜT KAR</b>		<b>45.673.007</b>	<b>23.475.217</b>	<b>22.793.108</b>	<b>10.742.188</b>
Pazarlama Giderleri (-)	14	(136.161)	(92.991)	(140.248)	(111.682)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(16.318.078)	(7.851.785)	(16.952.264)	(8.850.405)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	8.046.947	4.539.010	2.315.321	1.175.488
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(2.358.974)	(1.664.965)	(222.176)	(107.249)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>34.906.741</b>	<b>18.404.486</b>	<b>7.793.741</b>	<b>2.848.340</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	1.459.164	1.420.333	9.099.093	4.797.745
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>36.365.905</b>	<b>19.824.819</b>	<b>16.892.834</b>	<b>7.646.085</b>
Dönem Vergi Gideri	18	(8.041.160)	(4.316.545)	(4.046.022)	(1.995.436)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	18	(18.243)	(48.232)	315.492	309.973
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>28.306.502</b>	<b>15.460.042</b>	<b>13.162.304</b>	<b>5.960.622</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>28.306.502</b>	<b>15.460.042</b>	<b>13.162.304</b>	<b>5.960.622</b>

**GARANTİ PORTEÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Misbeteğe Mah. Artar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden	Sınırlı
	Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2019
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>28.306.502</b>	<b>15.460.042</b>	<b>13.162.304</b>	<b>5.960.622</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>				
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	-	-	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>28.306.502</b>	<b>15.460.042</b>	<b>13.162.304</b>	<b>5.960.622</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7487  
Tic. Sic. No: 0389 0091 4670 0014



**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	
Bağımsız denetimden geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>		<b>25.000.000</b>	<b>(375.741)</b>	<b>6.013.703</b>	<b>40.461.388</b>	<b>26.995.159</b>	<b>98.094.509</b>
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-
<b>Düzeltilme sonrası dönem başı bakiyeleri</b>		<b>25.000.000</b>	<b>(375.741)</b>	<b>6.013.703</b>	<b>40.461.388</b>	<b>26.995.159</b>	<b>98.094.509</b>
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	26.995.159	(26.995.159)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer		-	-	1.332.975	(1.332.975)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	12.767	-	-	37.222.218	<b>37.234.985</b>
<b>31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>		<b>25.000.000</b>	<b>(362.974)</b>	<b>7.346.678</b>	<b>66.123.572</b>	<b>37.222.218</b>	<b>135.329.494</b>
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>		<b>25.000.000</b>	<b>(362.974)</b>	<b>7.346.678</b>	<b>66.123.572</b>	<b>37.222.218</b>	<b>135.329.494</b>
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	37.222.218	(37.222.218)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	12	-	-	1.898.200	(1.898.200)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	28.306.502	<b>28.306.502</b>
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>		<b>25.000.000</b>	<b>(362.974)</b>	<b>9.244.878</b>	<b>101.447.590</b>	<b>28.306.502</b>	<b>163.635.996</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Ayar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Dönem Karı		28.306.502	13.162.304
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	753.226	3.128.320
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.410.694	3.557.836
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(4.194.645)	(9.503.270)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	17	931.206	44.020
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		791.895	696.569
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	18	8.059.403	3.730.530
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15	(4.351)	(2.300)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(73.246.332)	(1.393.138)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.491.368	1.485.105
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		42.473	(30.107)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.002.437	(699.417)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.577.247)	(3.506.143)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		148.829	(124.120)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Alınan Faiz		3.519.978	1.764.208
Vergi Ödemeleri		(7.617.639)	(4.309.856)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		(72.614)	(57.232)
Ödenen Personel Primleri		(553.961)	(460.413)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(161.599)	(183.622)
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>		<b>(41.970.377)</b>	<b>7.299.274</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.847	11.392
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(30.455)	(58.877)
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>(24.608)</b>	<b>(47.485)</b>
<b>C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>			
-			
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>			
		158.722	137.736
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(41.836.263)</b>	<b>7.389.525</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>119.076.723</b>	<b>66.915.356</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	3	<b>77.240.460</b>	<b>74.304.881</b>

GAZANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nişpetiye Mah. Aytar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7457  
Mersis No: 0389 0097 4570 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET 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:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	%100,00	25.000.000	%100,00
<b>Toplam</b>	<b>25.000.000</b>	<b>%100,00</b>	<b>25.000.000</b>	<b>%100,00</b>

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yüksek lisans/Doktora	18	19
Lisans/Önlisans	19	16
Lise	5	5
İlk/Orta öğrenim	1	1
<b>Toplam</b>	<b>43</b>	<b>41</b>

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. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET 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 ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGG tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGG 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 27 Temmuz 2020 tarihinden 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.

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

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

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

#### 2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

#### 2.3 Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

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

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

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

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

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

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

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

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

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

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mañ. Aytar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 0097487  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

#### Yürürlüğe girmiş ve uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

#### TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

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

#### *UMSK tarafından yayımlanmış fakat KKG tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar*

#### UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

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

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

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

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

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

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

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

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem 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.

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



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

#### Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

##### UFRS'deki iyileştirmeler

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

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

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

##### UFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

##### UMS 41 Tarımsal Faaliyetler

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

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Ayrıca, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.\*



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET 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)

##### 2.4.1 Covid - 19 Salgını Etkileri

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

### 3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Bankalar		
Vadeli mevduat	62.474.280	106.770.627
Vadesiz mevduat	782.595	173.122
Likit fonlar	14.230.608	12.198.301
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(816.364)	(485.578)
	<u>76.671.119</u>	<u>118.656.472</u>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	816.364	485.578
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu (-)	(247.023)	(65.327)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>77.240.460</u>	<u>119.076.723</u>

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, bankalarda TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %8,43'tür ve vadeleri 2 aydan kısadır. (31 Aralık 2019: TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %10,25'tir ve vadeleri 1 aydan kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %2,0'dir ve vadesi 1 aydan kısadır).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaaj bulunmamaktadır.

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 009 7467 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4. Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zararına yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	10.649.996	14.026.732	14.026.732
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili	11.848.539	11.358.700	11.133.762
Özel sektör tahvili	60.011.148	60.943.082	60.928.211
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-) <sup>(*)</sup>	-	-	(600.622)
<b>Toplam</b>	<b>82.509.683</b>	<b>86.328.514</b>	<b>85.488.083</b>

	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zararına yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	10.649.996	13.141.296	13.141.296
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili <sup>(*)</sup>	-	-	-
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-) <sup>(*)</sup>	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>10.649.996</b>	<b>13.141.296</b>	<b>13.141.296</b>

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri<sup>(**)</sup> (Not 20)</i>	3	3
<b>Toplam</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

<sup>(\*)</sup> Şirket 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları için 600.622 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2019' da hesaplanmamıştır.)

<sup>(\*\*)</sup> Şirket 24 Eylül 2014 tarihinde Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 1 TL değerindeki 1 adet hissesini 2,71 TL bedelle Doğuş Holding Anonim Şirketi'nden devralmıştır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytal Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	8.077.402	11.264.610
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 20)	2.864.761	-
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	29.099	29.296
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.481)	(1.525)
<b>Toplam</b>	<b><u>10.969.781</u></b>	<b><u>11.292.381</u></b>

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

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	504.562	64.653
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	9.476	1.618.110
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(69)	(227)
<b>Toplam</b>	<b><u>513.969</u></b>	<b><u>1.682.536</u></b>

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	1.163.547	317.685
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	228.550	71.975
<b>Toplam</b>	<b><u>1.392.097</u></b>	<b><u>389.660</u></b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 6. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	31.223	14.792
Diğer (Not 20)	-	58.904
<b>Toplam</b>	<b><u>31.223</u></b>	<b><u>73.696</u></b>

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Vergi, resim ve harçlar	463.723	703.367
Diğer	545.147	490.322
<b>Toplam</b>	<b><u>1.008.870</u></b>	<b><u>1.193.689</u></b>

### 7. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 729.409 TL tutarındaki (31 Aralık 2019: 386.399 TL) kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

### 8. Diğer Dönen Varlıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Verilen avanslar	35.311	36.946
Diğer	33.425	27.113
<b>Toplam</b>	<b><u>68.736</u></b>	<b><u>64.059</u></b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 399 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 9. Maddi Duran Varlıklar

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>Cari Dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2020</b>
Özel maliyetler	105.450	-	(105.450)	-
Demirbaşlar	3.205.266	30.455	(18.034)	3.217.687
	<b>3.310.716</b>	<b>30.455</b>	<b>(123.484)</b>	<b>3.217.687</b>

  

<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Cari dönem amortismanı(*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2020</b>
Özel maliyetler	(6.427)	(99.024)	105.451	-
Demirbaşlar	(2.930.341)	(49.104)	16.539	(2.962.906)
	<b>(2.936.768)</b>	<b>(148.128)</b>	<b>121.990</b>	<b>(2.962.906)</b>

  

<b>Net</b>	<b>373.948</b>			<b>254.781</b>
------------	----------------	--	--	----------------

<b>Önceki Dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2019</b>
Özel maliyetler	3.629.908	50.770	-	3.680.678
Demirbaşlar	4.095.235	8.107	(143.774)	3.959.568
	<b>7.725.143</b>	<b>58.877</b>	<b>(143.774)</b>	<b>7.640.246</b>

  

<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Cari dönem amortismanı(*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2019</b>
Özel maliyetler	(2.295.432)	(1.185.112)	-	(3.480.544)
Demirbaşlar	(3.525.151)	(223.317)	134.682	(3.613.786)
	<b>(5.820.583)</b>	<b>(1.408.429)</b>	<b>134.682</b>	<b>(7.094.330)</b>

  

<b>Net</b>	<b>1.904.560</b>			<b>545.916</b>
------------	------------------	--	--	----------------

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

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

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Taşıtlar	687.224	866.298
Bina	-	317.442
<b>Toplam</b>	<b>687.224</b>	<b>1.183.740</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Tic. Sic. No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>Cari dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2020</b>
Haklar	849.858	-	-	849.858
<b>Birikmiş itfa payı</b>				
	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Cari dönem</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2020</b>
Haklar	(722.392)	itfa payı (21.529)	-	(743.921)
<b>Net</b>	<b>127.466</b>	<b>(21.529)</b>	<b>-</b>	<b>105.937</b>

<b>Önceki Dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2019</b>
Haklar	1.311.303	-	-	1.311.303
<b>Birikmiş itfa payı</b>				
	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Cari dönem</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2019</b>
Haklar	(1.171.975)	itfa payı (20.910)	-	(1.192.885)
<b>Net</b>	<b>139.328</b>	<b>(20.910)</b>	<b>-</b>	<b>118.418</b>

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

#### 11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ödenecek personel ücret vergileri	302.514	1.371.180
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	232.042	250.645
Ödenecek ücretler	-	1.670.896
<b>Toplam</b>	<b>534.556</b>	<b>3.292.721</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 005 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	1.283.460	-
- Kullanılmamış izin karşılıkları	670.331	485.466
- Personel maaş artışı karşılığı	-	150.000
<b>Toplam</b>	<b>1.953.791</b>	<b>635.466</b>
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	969.400	839.496
- Personel prim karşılıkları	380.189	934.150
<b>Toplam</b>	<b>1.349.589</b>	<b>1.773.646</b>

### 12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

#### Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 25.000.000 TL).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2019: 1 TL) nominal değerinde 25.000.000 (31 Aralık 2019: 25.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 9.244.878 TL'dir (31 Aralık 2019: 7.346.678 TL).

#### Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre işletmeler ticari (safî) 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 safî 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 öngörülmüş kar payıdır.

17 Mart 2020 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2019 yılı net karından birinci tertip yasal yedek akçe olarak 1.898.200 TL'nin zorunlu yasal karşılıklar olarak ayrılmasından sonra, kalan karın dağıtılmadan olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

#### Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2020 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 101.447.590 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 66.123.572 TL).

#### Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp 362.974 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 362.974 TL net aktüeryal kayıp).



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 13. Hasılat

1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Fon yönetim ücreti gelirleri	42.135.507	20.901.385	19.848.206	9.616.636
Performans ücreti gelirleri	3.346.761	2.474.206	2.757.741	1.032.887
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	190.739	99.626	187.161	92.665
	<b>45.673.007</b>	<b>23.475.217</b>	<b>22.793.108</b>	<b>10.742.188</b>

### 14. Faaliyet Giderleri

1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri	(16.318.078)	(7.851.785)	(16.952.264)	(8.850.405)
Satış ve pazarlama giderleri	(136.161)	(92.991)	(140.248)	(111.682)
<b>Toplam faaliyet giderleri</b>	<b>(16.454.239)</b>	<b>(7.944.776)</b>	<b>(17.092.512)</b>	<b>(8.962.087)</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

### 14. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
<b>Genel yönetim giderleri:</b>				
Personel giderleri	(9.497.935)	(4.521.225)	(9.170.980)	(4.904.026)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(1.672.987)	(664.983)	(649.912)	(346.308)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(1.524.197)	(789.766)	(1.479.616)	(754.150)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(1.197.372)	(628.590)	(1.147.900)	(606.306)
Kullanım hakkı amortisman giderleri	(583.569)	(299.181)	(1.698.981)	(854.184)
Fon kuruluş giderleri	(324.549)	(324.549)	(658)	-
Fon yönetim ücretleri	(304.950)	(125.844)	(67.266)	(44.765)
Kira ve bina giderleri	(269.168)	(103.972)	(538.412)	(302.823)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(265.907)	(62.814)	(174.175)	(51.874)
Amortisman ve itfa payları	(169.657)	(127.788)	(1.429.339)	(723.229)
Danışmanlık giderleri	(149.484)	(82.905)	(186.290)	(117.368)
Haberleşme giderleri	(126.572)	(62.218)	(142.676)	(72.621)
Taşıt giderleri	(77.946)	(30.710)	(147.204)	(27.206)
Temsil ve ağırlama giderleri	(32.445)	(3.056)	(32.643)	(16.403)
Arşiv ve depolama giderleri	(19.038)	(9.130)	(8.267)	(4.517)
Seyahat giderleri	(10.462)	(2.746)	(12.628)	(5.599)
Sigorta giderleri	(5.180)	(3.107)	(11.407)	(5.735)
Bağışlar	(1.250)	-	(1.225)	(1.225)
Diğer	(85.410)	(9.201)	(52.685)	(12.066)
<b>Toplam genel yönetim giderleri</b>	<b>(16.318.078)</b>	<b>(7.851.785)</b>	<b>(16.952.264)</b>	<b>(8.850.405)</b>

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Tic. Sic. No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 14. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
<b>Personel giderleri</b>				
Ücret giderleri	(6.616.109)	(3.405.913)	(5.651.995)	(3.004.975)
Personel prim giderleri	(1.283.460)	(608.690)	(2.245.061)	(1.122.531)
Sosyal yardımlar	(450.270)	(198.461)	(546.853)	(285.236)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(60.876)	(8.708)	(91.144)	(71.328)
Diğer personel giderleri (*)	(1.087.220)	(299.453)	(635.927)	(419.956)
<b>Toplam personel giderleri</b>	<b>(9.497.935)</b>	<b>(4.521.225)</b>	<b>(9.170.980)</b>	<b>(4.904.026)</b>

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
<b>Satış ve pazarlama giderleri:</b>				
Fon dağıtım komisyon giderleri	(106.014)	(85.274)	(34.512)	(18.147)
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(15.848)	(7.188)	(13.567)	(5.752)
Temsil ve ağırlama giderleri	(9.982)	-	(84.038)	(84.038)
Seyahat giderleri	(2.125)	-	(3.292)	(1.478)
Haberleşme giderleri	(1.675)	(529)	(2.205)	(943)
Danışmanlık giderleri	(517)	-	(2.634)	(1.324)
<b>Toplam satış pazarlama giderleri</b>	<b>(136.161)</b>	<b>(92.991)</b>	<b>(140.248)</b>	<b>(111.682)</b>

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.  
Nispetiye Mah. Astar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 15. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Menkul kıymet faiz geliri	1.454.813	1.417.791	1.855.885	938.486
Maddi duran varlık satış karı, net	4.351	2.542	2.300	969
Vadeli mevduat faiz geliri	-	-	7.240.908	3.858.290
<b>Toplam</b>	<b>1.459.164</b>	<b>1.420.333</b>	<b>9.099.093</b>	<b>4.797.745</b>

(\*) Vade süresi 3 aydan daha uzun vadeli hesap açılışlarından elde edilen faiz gelirleri yatırım faaliyetlerinden gelir olarak sınıflandırılmıştır.

### 16. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Vadeli hesap faiz geliri (*)	2.739.832	1.322.561	406.477	106.992
Kur farkı geliri, net	1.975.297	1.981.586	216.627	53.323
Ters Repo Geliri	1.740.429	-	-	-
Menkul kıymet reeskont geliri, net	1.176.744	875.931	1.039.425	788.654
Menkul kıymet satış karı	166.421	101.858	386.490	159.009
Diğer	248.224	257.074	266.302	67.510
<b>Toplam</b>	<b>8.046.947</b>	<b>4.539.010</b>	<b>2.315.321</b>	<b>1.175.488</b>

(\*) Vade süresi 3 aydan daha kısa vadeli hesap açılışlarından elde edilen faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelir olarak sınıflandırılmıştır.

### 17. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Türev işlem gideri (*)	(1.334.391)	(780.125)	-	-
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(931.206)	(844.883)	(44.020)	(33.829)
Kiralama işlemleri faiz gideri	(93.377)	(39.957)	(178.156)	(73.420)
<b>Toplam</b>	<b>(2.358.974)</b>	<b>(1.664.965)</b>	<b>(222.176)</b>	<b>(107.249)</b>

(\*) Yapılan swap işleminden kaynaklanmaktadır.



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 18. 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.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %22). 5 Aralık 2017'de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

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 %22'dir (2019: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

#### 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

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 muhasebeleştirilmektedir. 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 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 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. Ayar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	30 Haziran 2020	%	30 Haziran 2019	%
Vergi öncesi kar	36.365.905		16.892.834	
Yasal vergi oranı		22		22
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	8.000.499		3.716.423	
İlaveler	35.084		11.601	
İndirimler	-		-	
Diğer	23.820		2.505	
<b>Vergi gideri</b>	<b>8.059.403</b>		<b>3.730.530</b>	

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Cari vergi gideri	8.041.160	4.046.022
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18.243	(315.492)
<b>Vergi gideri</b>	<b>8.059.403</b>	<b>3.730.530</b>

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2019
<i>Dönem kârı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	8.041.160	10.731.427
Bir önceki yıldan devreden kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(3.909.171)	(7.022.959)
<b>Toplam</b>	<b>4.131.989</b>	<b>3.708.468</b>

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b><i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i></b>		
Personel prim karşılığı	366.003	205.513
Beklenen kredi zarar karşılığı	312.078	107.213
Türev işlem gider karşılıkları	293.566	-
Kıdem tazminatı karşılığı	193.879	167.898
Kullanılmamış izin karşılığı	147.473	106.803
Personel maaş artışı karşılığı	-	38.514
TFRS 16 etkisi	-	24.602
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	-	218
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>1.312.999</b>	<b>650.761</b>
<b><i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i></b>		
Gelir tahakkukları	(686.515)	-
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(7.663)	(14.047)
TFRS 16 etkisi	(350)	-
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>(694.528)</b>	<b>(14.047)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>618.471</b>	<b>636.714</b>



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	636.714	454.885
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(18.243)	315.492
<b>30 Haziran itibarıyla</b>	<b>618.471</b>	<b>770.377</b>

### 19. Pay Başına Kazanç

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

### 20. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar</b>		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
<u>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları</u>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	6.805.075	5.474.486
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	1.272.327	5.790.124
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	28.409	28.608
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	690	688
<u>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</u>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	2.864.761	-
	<b>10.971.262</b>	<b>11.293.906</b>
	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>		
Personelden Alacaklar	31.223	14.792
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	58.904
	<b>31.223</b>	<b>73.696</b>

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 5.639.123 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 106.878.143 TL). 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %8,50'dir ve vadesi 1 aydan kısadır. (31 Aralık 2019: TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %10,25'tir ve vadelere 1 aydan kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %2,0'dir ve vadesi 1 aydan kısadır).

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Ayar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 14.230.608 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu likit fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 12.198.301 TL).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal varlıklarının 14.026.732 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 13.141.296 TL).

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	794.839	68.470
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	238.609	207.666
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	56.442	176
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	50.729	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	22.731	41.063
Personele Borçlar	197	310
	<b>1.163.547</b>	<b>317.685</b>

1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
<b>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	4.272.362	1.232.756	7.647.385	3.924.068
	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2020</b>	<b>1 Nisan – 30 Haziran 2020</b>	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2019</b>	<b>1 Nisan – 30 Haziran 2019</b>
<b>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri</b>				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	35.084.125	17.276.556	14.226.580	6.933.858
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	6.949.498	3.580.270	4.341.368	2.527.525
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	162.128	81.345	156.205	78.968
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	3.933	1.984	3.084	1.408
<b>Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları</b>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.864.761	2.029.500	890.771	521.590
<b>Toplam</b>	<b>45.064.445</b>	<b>22.969.655</b>	<b>19.618.008</b>	<b>10.063.349</b>



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
<b>Hayat sigortası giderleri</b>				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	54.612	25.443	45.290	22.561
<b>Fon dağıtım giderleri</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	100.966	81.213	32.869	17.283
<b>Komisyon giderleri</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.054.771	356.463	482.425	260.379
<b>Yazılım ve teknik hizmet giderleri</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.039.501	519.751	945.000	472.500
<b>Taahhüt giderleri</b>				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	282.395	145.159	341.605	130.098
<b>Kira giderleri</b>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	336.597	168.299	-	-
<b>Bina giderleri</b>				
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	191.461	67.645	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.060.303</b>	<b>1.363.973</b>	<b>1.847.189</b>	<b>902.821</b>

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 1.335.839 TL (31 Aralık 2019: 1.881.588 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 233.240 TL (31 Aralık 2019: 172.575 TL) tutarındadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Ayar Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 009 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 21. 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.

#### 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.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	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)	695.276	101.601	-	1.547.507	246.942	12.109
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>695.276</b>	<b>101.601</b>	<b>-</b>	<b>1.547.507</b>	<b>246.942</b>	<b>12.109</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>695.276</b>	<b>101.601</b>	<b>-</b>	<b>1.547.507</b>	<b>246.942</b>	<b>12.109</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık(yükümlülük) pozisyonu (9+18)</b>	<b>695.276</b>	<b>101.601</b>	<b>-</b>	<b>1.547.507</b>	<b>246.942</b>	<b>12.109</b>



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

*Kur riski (devamı)*

#### DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	30 Haziran 2020		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	69.528	(69.528)	69.528	(69.528)
2-ABD Doları riskinden korunmuş kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)</b>	<b>69.528</b>	<b>(69.528)</b>	<b>69.528</b>	<b>(69.528)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Avro riskinden korunmuş kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-Avro Net Etkisi(4+5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunmuş kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>69.528</b>	<b>(69.528)</b>	<b>69.528</b>	<b>(69.528)</b>
31 Aralık 2019				
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	146.684	(146.684)	146.684	(146.684)
2-ABD Doları riskinden korunmuş kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)</b>	<b>146.684</b>	<b>(146.684)</b>	<b>146.684</b>	<b>(146.684)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	8.067	(8.067)	8.067	(8.067)
5-Avro riskinden korunmuş kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-Avro Net Etkisi(4+5)</b>	<b>8.067</b>	<b>(8.067)</b>	<b>8.067</b>	<b>(8.067)</b>
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunmuş kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>154.751</b>	<b>(154.751)</b>	<b>154.751</b>	<b>(154.751)</b>



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 22. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

<u>30 Haziran 2020</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	76.671.119	76.671.119
Finansal yatırımlar	85.488.083	86.328.514
Ticari alacaklar (**)	11.483.750	11.483.750
Diğer alacaklar (**)	31.223	31.223
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.392.097	1.392.097
Diğer borçlar (*)	545.147	545.147
Türev araçları	1.334.391	1.334.391

<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	118.656.472	118.656.472
Finansal yatırımlar	13.141.296	13.141.296
Ticari alacaklar	12.974.917	12.974.917
Diğer alacaklar	73.696	73.696
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	389.660	389.660
Diğer borçlar (*)	490.322	490.322

(\*) 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 Cad. No:2  
Beşiktaş İSTANBUL  
Beşiktaş v.d. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 22. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları) (devamı)

*Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

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

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

Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019		
Yatırım Fonu ve Likit Fon (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan)	28.257.340	25.339.597	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Devlet Tahvili	11.358.700	-	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Özel Sektör Tahvili	60.943.082	-	Seviye 2	

### 23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

### 24. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytan Cad. No:2  
Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014