

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Enflasyon muhasebesinin uygulanması	
<p>2.1 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltilmesi için uygulanan prensipler, 2.1 numaralı dipnotta açıklanmıştır.</p> <p>TMS 29'un Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">• Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır,• Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir,• TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir,• Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

4) 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 Şirketi 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.



**Building a better
working world**

5) 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 yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen 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 hâlinde, 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 bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri 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 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aykut Üşenti'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Aykut Üşenti, SMMM
Sorumlu Denetçi

15 Şubat 2024
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-45
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-21
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	22
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	22
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	24
NOT 8 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	24
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-25
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	27-28
NOT 12 TÜREV ARAÇLARI	28
NOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZEL KALEMLER	29
NOT 14 HASILAT.....	30
NOT 15 FAALİYET GİDERLERİ.....	30-31
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER	32
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	32
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	32
NOT 19 GELİR VERGİLERİ	33-36
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	36
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-39
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	40-43
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	44-45
NOT 24 BAĞIMSIZ DENETÇİ/ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	45
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	45
NOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	45

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş

31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Dipnot	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		843.761.444	602.534.112
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	688.350.603	461.503.489
Finansal Yatırımlar	4	-	11.818.417
Ticari Alacaklar		148.971.446	126.857.312
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	<i>144.022.678</i>	<i>122.910.862</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	<i>4.948.768</i>	<i>3.946.450</i>
Diğer Alacaklar		6.797	6.212
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-21	<i>6.797</i>	<i>6.212</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	7	5.409.118	2.105.142
Diğer Dönen Varlıklar	8	1.023.480	243.540
Duran Varlıklar		22.026.442	11.903.959
Finansal Yatırımlar	4	23	23
Maddi Duran Varlıklar	9	291.715	881.028
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	1.941.176	4.031.267
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	16.704.352	502.208
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	19	3.089.176	6.489.433
TOPLAM VARLIKLAR		865.787.886	614.438.071
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		127.649.647	76.847.578
Ticari Borçlar		23.746.697	5.973.004
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5-21	<i>20.170.445</i>	<i>5.820.012</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	<i>3.576.252</i>	<i>152.992</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	4.538.225	4.406.313
Diğer Borçlar		9.246.021	8.119.291
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	21	<i>1.352.306</i>	<i>1.793.540</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	<i>7.893.715</i>	<i>6.325.751</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	71.712.316	37.793.276
Kısa Vadeli Karşılıklar		17.374.644	18.724.750
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	<i>17.374.644</i>	<i>18.724.750</i>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.031.744	1.830.944
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.847.886	9.324.489
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.746.179	8.404.443
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	<i>3.746.179</i>	<i>8.404.443</i>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		101.707	920.046
Özkaynaklar		734.290.353	528.266.004
Ödenmiş Sermaye	13	50.000.000	25.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	253.830.685	243.089.874
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(3.569.435)	(1.925.154)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları</i>	13	<i>(3.569.435)</i>	<i>(1.925.154)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		222.562	222.562
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire</i>			
<i>Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya</i>			
<i>Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri</i>	13	<i>222.562</i>	<i>222.562</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	93.077.153	93.077.153
Geçmiş Yıllar Karları	13	133.060.758	142.393.488
Dönem Karı		207.668.630	26.408.081
TOPLAM KAYNAKLAR		865.787.886	614.438.071

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR TABLOSU			
Hasılat	14	724.981.769	441.111.450
BRÜT KAR		724.981.769	441.111.450
Pazarlama Giderleri (-)	15	(3.609.019)	(5.743.305)
Genel Yönetim Giderleri(-)	15	(206.008.595)	(166.366.520)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	204.648.396	123.890.286
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(483.060)	(27.769.434)
ESAS FAALİYET KARI		719.529.491	365.122.477
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	619.210	5.037.059
Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları		(303.859.963)	(251.580.435)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		416.288.738	118.579.101
Dönem Vergi Gideri	19	(204.515.159)	(81.752.147)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	19	(4.104.949)	(10.418.873)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		207.668.630	26.408.081
DÖNEM KARI		207.668.630	26.408.081

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2022
DÖNEM KARI/ZARARI	207.668.630	26.408.081
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(1.644.281)	(1.925.154)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	(2.348.973)	(2.406.443)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	704.692	481.289
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	153.109
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	204.145
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	19 -	(51.036)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(1.644.281)	(1.772.045)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	206.024.349	24.636.036

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

((Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.))

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		
							Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25.000.000	243.089.874	69.453	-	71.312.683	201.628.608	182.929.047	724.029.665
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	-	182.929.047	(182.929.047)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	13	-	-	-	-	21.764.470	(21.764.470)	-	-
Ödenen Temettüleri		-	-	-	-	-	(220.399.697)	-	(220.399.697)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	153.109	(1.925.154)	-	-	26.408.081	24.636.036
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25.000.000	243.089.874	222.562	(1.925.154)	93.077.153	142.393.488	26.408.081	528.266.004
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25.000.000	243.089.874	222.562	(1.925.154)	93.077.153	142.393.488	26.408.081	528.266.004
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	-	26.408.081	(26.408.081)	-
Sermaye Artırımı	13	25.000.000	10.740.811	-	-	-	(35.740.811)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(1.644.281)	-	-	207.668.630	206.024.349
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		50.000.000	253.830.685	222.562	(3.569.435)	93.077.153	133.060.758	207.668.630	734.290.353

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		207.668.630	26.408.081
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		7.358.302	5.203.595
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		32.226.916	31.987.483
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(174.456.200)	(64.823.275)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	17	(563.174)	(6.583)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(316.105)	(22.317.978)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19	208.620.108	92.171.020
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		168.237	34.454
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(3.053.564)	(3.366.390)
Parasal Kayıp / Kazanç		257.893.069	265.679.281
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		11.818.417	232.721.600
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(22.114.134)	(75.930.232)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(585)	2.334.893
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		17.773.693	957.731
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(358.897)	(20.863)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.083.916)	2.086.318
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		179.297.745	59.820.670
Vergi Ödemeleri		(140.132.931)	(56.365.190)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		(2.216.719)	(148.142)
Ödenen Personel Primleri		(15.291.492)	(16.529.727)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(3.737.381)	(378.841)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		556.500.019	479.517.905
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		393.267	46.891
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar		(16.787.745)	(82.009)
Alınan Faiz	16	450.407	5.002.605
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(15.944.071)	4.967.487
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kiralama Yükümlülükleri ile ilgili Nakit Çıkışları		(5.253.608)	(3.323.630)
Ödenen Temettüleri		-	(220.399.697)
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		(5.253.608)	(223.723.327)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		3.053.564	3.366.390
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		538.355.904	264.128.455
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(317.203.527)	(328.121.420)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	456.385.959	520.378.924
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	677.538.336	456.385.959

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 2023		31 Aralık 2022	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	50.000.000	%100.00	25.000.000	%100.00
Toplam	50.000.000	%100.00	25.000.000	%100.00

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Yüksek lisans/Doktora	22	21
Lisans/Önlisans	24	26
Lise	3	3
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	50	51

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Levent Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı No:96 Çiftçi Towers Kule 1 Kat:4 34340 Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 15 Şubat 2024 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, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %268 olmuştur.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2023	1.859,385	1,000	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	1,648	%156
31 Aralık 2021	686,95	2,707	%74

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımını, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (TFRS 10 ve TMS 28'e ilişkin değişiklikler)

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

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı (TFRS 17'ye ilişkin değişiklikler)

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin değişiklikler)

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri (TFRS 16'ya ilişkin değişiklikler)

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular. Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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 kâr 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tablolarda Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

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.

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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 esası uyarınca muhasebeleştirilerek sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemlerinde tahsil edilir.

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	5 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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, kiralanılan varlıklar net gerçekleştirilebilir 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 yansıtabilecek şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtabilecek şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtabilecek 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 yansıtabilecek şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteeki 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 yansıtabilecek 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
ABD Doları	26,859	18,592
Avro	28,433	19,871
İngiliz Sterlini (GBP)	32,779	22,453
İsviçre Frangı (CHF)	29,370	20,160

(*) Şirket, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. gişe döviz alış 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.

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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 alınan, 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

Bölümlere Göre Raporlama

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Bankalar		
Vadeli mevduat	660.788.322	445.911.664
Vadesiz mevduat	7.725.986	5.905.837
Likit fonlar	20.008.231	10.711.116
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	<u>(171.936)</u>	<u>(1.025.128)</u>
	<u>688.350.603</u>	<u>461.503.489</u>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	171.936	1.025.128
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu (-)	<u>(10.984.203)</u>	<u>(6.142.659)</u>
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>677.538.336</u>	<u>456.385.959</u>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, bankalarda bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %43.29'dur ve vadeleri iki aya kadardır; yabancı para mevduatın brüt faiz oranı %0,01'dir ve vadesi 31 gündür (31 Aralık 2022: TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı %23'tür ve vadeleri bir aydan kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %0,01'dir ve vadesi bir aydır).

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	-	-	-
Toplam	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>31 Aralık 2022</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	11.286.943	11.818.417	11.818.417
Toplam	<u>11.286.943</u>	<u>11.818.417</u>	<u>11.818.417</u>
	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	
Uzun vadeli finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri^(*) (Not 21)</i>	<u>23</u>	<u>23</u>	
Toplam	<u>23</u>	<u>23</u>	

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Ticari Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	130.039.624	106.576.892
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 21)	13.948.719	16.300.001
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	53.781	50.566
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(19.446)	(16.596)
Toplam	<u>144.022.678</u>	<u>122.910.862</u>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	2.920.056	2.737.602
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	2.029.380	1.209.380
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(668)	(532)
Toplam	<u>4.948.768</u>	<u>3.946.450</u>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	20.170.445	5.820.012
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	3.576.252	152.992
Toplam	<u>23.746.697</u>	<u>5.973.004</u>

6. Diğer Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 21)	6.797	6.212
Toplam	<u>6.797</u>	<u>6.212</u>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Vergi, resim ve harçlar	7.063.273	5.862.543
Diğer ^(*)	830.442	463.208
Toplam	<u>7.893.715</u>	<u>6.325.751</u>

^(*) Diğer borçlar; 663.119 TL Gider Reeskont Karşılıkları (31 Aralık 2022: 357.107 TL), 158.683 TL Bina Gider Karşılıkları (31 Aralık 2022: 106.101 TL), 8.640 TL Borsa İstanbul (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır) tutarlarından oluşmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. Peşin Ödenmiş Giderler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 5.409.118 TL tutarındaki (31 Aralık 2022: 2.105.142 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen avanslar (*)	970.448	242.207
Diğer (**)	53.032	1.333
Toplam	1.023.480	243.540

(*) 2023 yılında yapılmaya başlanan Şirket'in bilgi teknolojileri altyapılarının geliştirmesine yönelik yapılan çalışmaların efor maliyetleridir.

(**) Diğer altında sınıflanan tutar yansıtma faturaları ve oto yol geçişlerinden oluşmaktadır.

9. Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2023	Girisler	Cıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet				
Özel maliyetler	423.815	-	(423.815)	-
Demirbaşlar	27.785.457	21.229	(1.543.925)	26.262.761
	28.209.272	21.229	(1.967.740)	26.262.761
		Cari dönem		
	1 Ocak 2023	amortismanı (*)	Cıkışlar	31 Aralık 2023
Özel maliyetler	(176.590)	(35.318)	211.908	-
Demirbaşlar	(27.151.654)	(350.195)	1.530.803	(25.971.046)
	(27.328.244)	(385.513)	1.742.711	(25.971.046)
Net	881.028			291.715
Önceki Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2022	Girisler	Cıkışlar	31 Aralık 2022
Özel maliyetler	423.815	-	-	423.815
Demirbaşlar	27.967.326	82.009	(263.877)	27.785.457
	28.391.141	82.009	(263.877)	28.209.272
		Cari dönem		
	1 Ocak 2022	amortismanı (*)	Cıkışlar	31 Aralık 2022
Özel maliyetler	(91.827)	(84.762)	-	(176.590)
Demirbaşlar	(27.016.289)	(386.806)	251.440	(27.151.654)
	(27.108.116)	(471.568)	251.440	(27.328.244)
Net	1.283.025			881.028

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

Cari Dönem

Maliyet	1 Ocak 2023	Girışler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Binalar - Kullanım Hakkı	2.985.435	5.299.836	(2.985.435)	5.299.836
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	5.039.779	-	-	5.039.779
	8.025.214	5.299.836	(2.985.435)	10.339.615

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2023	Cari dönem amortismanı^(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Binalar - Kullanım Hakkı	(1.750.365)	(5.103.272)	2.003.924	(4.849.713)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(2.243.582)	(1.305.144)	-	(3.548.726)
	(3.993.947)	(6.408.416)	2.003.924	(8.398.439)

Net	4.031.267			1.941.176
------------	------------------	--	--	------------------

Önceki Dönem

Maliyet	1 Ocak 2022	Girışler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Binalar - Kullanım Hakkı	3.781.068	2.985.436	(3.781.069)	2.985.435
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	5.590.514	-	(550.735)	5.039.779
	9.371.582	2.985.436	(4.331.804)	8.025.214

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı^(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Binalar - Kullanım Hakkı	(2.216.846)	(3.314.588)	3.781.069	(1.750.365)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(968.274)	(1.305.144)	29.836	(2.243.582)
	(3.185.120)	(4.619.732)	3.810.905	(3.993.947)

Net	6.186.462			4.031.267
------------	------------------	--	--	------------------

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2023</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Haklar	10.341.256	16.766.515	-	27.107.771

Cari dönem

<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2023</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Haklar	(9.839.048)	(564.371)	-	(10.403.419)

Net	502.208	16.202.144	-	16.704.352
------------	----------------	-------------------	----------	-------------------

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2022</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Haklar	10.341.256	-	-	10.341.256

Cari dönem

<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2022</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Haklar	(9.726.753)	(112.295)	-	(9.839.048)

Net	614.503	(112.295)	-	502.208
------------	----------------	------------------	----------	----------------

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Kiralama işlemlerinden borçlar: 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 1.031.744 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 101.707 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 1.830.944 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 920.046 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %19,64'tür (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %21,27'dir).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Ödenecek personel ücret vergileri	1.981.276	2.116.948
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.556.949	2.289.365
Toplam	<u>4.538.225</u>	<u>4.406.313</u>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	14.074.599	15.133.610
- Kullanılmamış izin karşılıkları	3.300.045	3.591.140
Toplam	<u>17.374.644</u>	<u>18.724.750</u>
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	3.746.179	5.989.311
- Personel prim karşılıkları	-	2.415.132
Toplam	<u>3.746.179</u>	<u>8.404.443</u>

Kıdem Tazminatı

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık (kadınlarda 20 yıl) çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadımlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışana kıdem tazminatı ödeme yükümlülüğü vardır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 35.059 TL (31 Aralık 2022: 19.983 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 2023 itibarıyla hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca faiz oranı %25,60, enflasyon oranı %21,94 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2022 itibarıyla hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca faiz oranı %17,79, enflasyon oranı %14,36 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dönem başı	5.989.311	4.520.357
Dönem içinde ödenen	(3.737.381)	(378.841)
Hizmet maliyeti	664.193	534.182
Faiz maliyeti	437.279	618.677
Ödeme/Faydaların kısılması/ İşten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp	551.642	652.799
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	2.348.973	2.406.443
Parasal Kayıp / Kazanç	(2.507.838)	(2.364.305)
Dönem sonu	<u>3.746.179</u>	<u>5.989.311</u>

Kullanılmamış izin karşılığı

İzin karşılığının 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dönem başı	3.591.140	2.637.199
Dönem içinde ödenen	(2.216.719)	(148.142)
Dönem içindeki artış	4.267.034	2.959.164
Parasal Kayıp / Kazanç	(2.341.410)	(1.857.080)
Dönem sonu	<u>3.300.045</u>	<u>3.591.140</u>

Personel prim karşılığı

Personel prim karşılığının 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dönem başı	15.133.610	16.705.940
Dönem içinde ödenen	(15.291.492)	(13.960.539)
Dönem içindeki artış	23.929.736	21.339.318
Parasal Kayıp / Kazanç	(9.697.255)	(8.951.109)
Dönem sonu	<u>14.074.599</u>	<u>15.133.610</u>

12. Türev Araçları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 25.000.000 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2022: 1 TL) nominal değerinde 50.000.000 (31 Aralık 2022: 25.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

10 Mayıs 2023 tarihli 2022 yılı Genel Kurul kararı ile, gerekli izinlerin alınmasının ardından, Şirket'in 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket çıkarılmış sermayesinin, 2018 yılı için Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılan dağıtılmamış kar tutarından 17.349.622 TL ile 2019 yılı için Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılan dağıtılmamış kar tutarından 7.650.378 TL'nin sermayeye ilave edilerek iç kaynaklardan karşılanması suretiyle her bir pay için nominal değeri 1 TL üzerinden, 25.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 93.077.153 TL'dir (31 Aralık 2022: 93.077.153 TL).

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre işletmeler ticari (saf) 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 öngörölmüş kar payıdır.

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 133.060.758 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 142.393.488 TL).

31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karlarının içerisinde yer alan Olağanüstü Yedekler 130.189.868 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 135.345.508 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp olan 3.569.435 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2022: 1.925.154 TL net aktüeryal kayıp).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı, diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değerlendirme farkları 222.562 TL'dir (31 Aralık 2022: 222.562 TL).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. Hasılat

1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Fon yönetim ücreti gelirleri	606.187.844	354.822.052
Performans ücreti gelirleri	114.516.621	81.118.924
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	4.277.304	5.170.474
Hasılat Toplamı	724.981.769	441.111.450

15. Faaliyet Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Genel yönetim giderleri	(206.008.595)	(166.366.520)
Satış ve pazarlama giderleri	(3.609.019)	(5.743.305)
Toplam faaliyet giderleri	(209.617.614)	(172.109.825)

1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Personel giderleri	(115.005.849)	(103.105.445)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(33.153.991)	(19.318.374)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(22.626.692)	(9.086.083)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(18.595.625)	(20.016.733)
Kullanım hakkı amortisman giderleri (Not 9)	(6.408.416)	(4.619.732)
Bina giderleri	(3.093.785)	(1.530.846)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(2.819.366)	(3.464.155)
Danışmanlık giderleri	(1.095.289)	(1.267.038)
Amortisman ve itfa payları	(949.887)	(583.861)
Fon kuruluş giderleri	(684.232)	(1.910.430)
Temsil ve ağırlama giderleri	(615.244)	(161.652)
Taşıt giderleri	(241.746)	(273.942)
Seyahat giderleri	(180.458)	(350.375)
Arşiv ve depolama giderleri	(168.496)	(137.030)
Haberleşme giderleri	(142.875)	(156.282)
Fon yönetim ücretleri	(128.212)	(367.859)
Sigorta giderleri	(96.830)	(15.410)
Bağışlar	(1.602)	(1.273)
Toplam genel yönetim giderleri	(206.008.595)	(166.366.520)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
<i>Personel giderleri</i>		
Ücret giderleri	(80.641.500)	(68.168.502)
Personel prim giderleri	(18.345.746)	(23.440.950)
Sosyal yardımlar	(8.747.177)	(5.921.611)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(1.082.247)	(1.056.679)
Diğer personel giderleri (*)	(6.189.179)	(4.517.703)
Toplam personel giderleri	(115.005.849)	(103.105.445)

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
<i>Satış ve pazarlama giderleri:</i>		
Fon dağıtım komisyon giderleri	(3.065.481)	(5.276.461)
Temsil ve ağırlama giderleri	(435.044)	(323.823)
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(74.714)	(126.354)
Seyahat giderleri	(22.766)	(4.197)
Haberleşme giderleri	(11.014)	(12.470)
Toplam satış pazarlama giderleri	(3.609.019)	(5.743.305)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Menkul kıymet ve yatırım fonu faiz geliri	450.407	5.002.605
Maddi duran varlık satış karı, net	168.803	34.454
Toplam	619.210	5.037.059

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Vadeli hesap faiz geliri	174.103.930	59.820.670
Yatırım fonları satış karı, net	24.305.116	21.939.391
Kur farkı geliri, net	5.218.286	-
Beklenen kredi zararları karşılık geliri	563.174	6.583
Türev işlem geliri	-	39.837.673
Diğer	457.890	2.285.970
Toplam	204.648.396	123.890.286

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Kiralama işlemleri faiz gideri	(482.494)	(636.035)
Kur farkı gideri, net	(566)	(27.133.399)
Toplam	(483.060)	(27.769.434)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın

tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

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 oranı 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere %25'ten %30'a çıkarılmıştır. 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 2023 itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin vadeleri farketmeksizin %30 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

Şirket, vergiye esas enflasyona göre düzeltilmiş 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>%</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>%</u>
Vergi öncesi kar	416.288.738		118.579.101	
Yasal vergi oranı		30		25
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	124.886.621		29.644.775	
İlaveler	432.197		486.375	
Diğer	(2.526.576)		(8.383.598)	
Enflasyon muhasebesi düzeltme etkileri	85.827.866		70.423.468	
Vergi gideri	208.620.108		92.171.020	

1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2023</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2022</u>
Cari vergi gideri	204.515.159	81.752.147
Ertelenmiş vergi gideri	4.104.949	10.418.873
Vergi gideri	208.620.108	92.171.020

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	204.515.159	81.752.147
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(102.339.655)	(33.952.828)
Parasal Kayıp / Kazanç	(30.463.188)	(10.006.043)
Toplam	71.712.316	37.793.276

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Personel prim karşılığı	4.222.380	4.387.186
Kıdem tazminatı karşılığı	1.101.372	1.310.182
Kullanılmamış izin karşılığı	990.013	897.785
Beklenen kredi zarar karşılığı	92.328	266.716
Gider karşılıkları	75.000	102.983
Kur değerlendirme farkı	27.094	10.992
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	6.508.187	6.975.844
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortismanlarının- vergi kanunları ile yöntem farkları	(3.009.604)	(250.380)
Kullanım hakkı varlıkları	(274.399)	(411.577)
Diğer dönen varlıklar	(62.129)	(46.088)
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	(19.352)	154.624
Peşin ödenmiş giderler	(8.336)	(5.004)
TFRS 16 etkisi	(45.185)	72.018
Finansal yatırımlar	(6)	(4)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(3.419.011)	(486.411)
Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	3.089.176	6.489.433
	2023	2022
1 Ocak itibarıyla	6.489.433	16.478.053
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(4.104.949)	(10.418.873)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	704.692	430.253
31 Aralık itibarıyla	3.089.176	6.489.433

20. Pay Başına Kazanç

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İlişkili Taraf Açıklamaları

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	23	23
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları (*)		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	49.316.192	41.521.408
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	80.723.432	65.055.484
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	28.203	36.195
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	25.578	14.370
Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	13.948.719	16.300.001
.	<u>144.042.124</u>	<u>122.927.458</u>

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 19.446 TL tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir (2022: 16.596 TL).

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	6.797	6.212
	<u>6.797</u>	<u>6.212</u>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının ABD Doları karşılığı olan 6.636.848 TL tutarındaki kısmı ve 589.000.000 TL mevduatı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki döviz ve TL mevduat hesaplarında bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 430.156.181 TL mevduat, ABD Doları karşılığı olan 9.612.824 TL döviz mevduat Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki döviz ve TL mevduat hesaplarında bulunmaktadır). 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %42'dir, döviz vadeli mevduatın brüt faiz oranı %0,01'dir ve vadesi 31 gündür (31 Aralık 2022: TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı %23'tür ve vadesi 9 gündür, döviz vadeli mevduatın brüt faiz oranı %0,01'dir ve vadesi 31 gündür).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 20.008.231 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu likit fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 10.711.117 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 11.818.417 TL Garanti Portföy Beşinci Serbest Fon).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	17.863.405	3.735.855
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.141.624	1.968.138
Personele Borçlar	162.845	7.540
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.571	529
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	-	71.192
Antur Turizm A.Ş.	-	36.758
	<u>20.170.445</u>	<u>5.820.012</u>
	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.352.306	1.793.540
	<u>1.352.306</u>	<u>1.793.540</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2023</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2022</u>
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	139.280.251	17.146.258
	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2023</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2022</u>
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	425.379.075	251.164.816
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	125.545.825	110.347.784
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	277.875	376.926
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	35.631	14.652
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	78.217.506	69.680.214
Toplam	<u>629.455.912</u>	<u>431.584.392</u>

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2023</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2022</u>
Komisyon giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.470.275	12.204.638
Yazılım ve teknik hizmet giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	16.577.077	6.819.234
Kira giderleri^(*)		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	3.460.777	2.343.147
Fon dağıtım giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.311.342	4.291.329
Bina giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.111.437	753.627
Taşıt giderleri		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	443.084	726.818
Hayat sigortası giderleri		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	239.795	167.142
Toplam	<u>42.613.787</u>	<u>27.305.935</u>

^(*)Kullanım hakkı varlığı amortisman gideri olarak sınıflandırılmaktadır.

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı net 15.155.589 TL (31 Aralık 2022: 10.750.268 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 945.534 TL (31 Aralık 2022: 1.341.100 TL) tutarındadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış V No: 34 sayılı "Aracı 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 oluşmaktadır. Bu alacaklar, sözleşmeyle belirlenmekte ve zamanında tahsil edilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	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)^(*)	144.022.678	4.948.768	6.797	-	20.008.231	668.514.308	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması ^(**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	144.022.678	4.948.768	6.797	-	20.008.231	668.514.308	-
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 2022	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)^(*)	122.910.862	3.946.450	6.212	-	10.711.116	451.817.501	11.818.417
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması ^(**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	122.910.862	3.946.450	6.212	-	10.711.116	451.817.501	11.818.417
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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2023

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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	25.710.590	25.710.590	25.312.381	296.502	101.707
Ticari borçlar	23.746.697	23.746.697	23.746.697	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.133.451	1.133.451	735.242	296.502	101.707
Diğer borçlar ^(*)	830.442	830.442	830.442	-	-

31 Aralık 2022

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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.187.202	9.187.202	7.239.098	1.028.058	920.046
Ticari borçlar	5.973.004	5.973.004	5.973.004	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.750.990	2.750.990	802.886	1.028.058	920.046
Diğer borçlar ^(*)	463.208	463.208	463.208	-	-

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	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)	6.636.848	228.518	-	9.612.826	517.041	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.636.848	228.518	-	9.612.826	517.041	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	6.636.848	228.518	-	9.612.826	517.041	-
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+17)	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18)	6.636.848	228.518	-	9.612.826	517.041	-

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 31.12.2023 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski (devamı)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	31 Aralık 2023		Özkaynak	
	Kar/(Zarar)			
	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	663.685	(663.685)	663.685	(663.685)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	663.685	(663.685)	663.685	(663.685)
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)	663.685	(663.685)	663.685	(663.685)
	31 Aralık 2022		Özkaynak	
	Kar/(Zarar)			
	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	887.134	(887.134)	887.134	(887.134)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	887.134	(887.134)	887.134	(887.134)
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)	887.134	(887.134)	887.134	(887.134)

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 31.12.2023 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

31 Aralık 2023	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	688.350.603	688.350.603
Finansal yatırımlar	-	-
Ticari alacaklar (**)	148.971.446	148.971.446
Diğer alacaklar (**)	6.797	6.797
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	23.746.697	23.746.697
Diğer borçlar (*)	9.246.021	9.246.021
31 Aralık 2022	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	461.503.489	461.503.489
Finansal yatırımlar	11.818.417	11.818.417
Ticari alacaklar (**)	126.857.312	126.857.312
Diğer alacaklar (**)	6.212	6.212
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	5.973.004	5.973.004
Diğer borçlar (*)	8.119.291	8.119.291

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

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

(***) Karşılaştırmalı tutarlar 31.12.2023 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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 Araçlar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022		
Yatırım Fonu ve Likit Fon (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan)	20.008.231	22.529.534	Seviye 1	Piyasa Fiyatı

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 31.12.2023 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. Bağımsız Denetçi/ Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Şirket'in KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	172.058	296.591
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	67.500	101.500
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	50.000	-
Toplam	289.558	398.091

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 31.12.2023 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

25. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.