

**Garanti Portföy Yönetimi  
Anonim Şirketi**

31 Mart 2020 Tarihinde Sona  
Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar

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

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>159.442.425</b>	<b>145.296.839</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	104.519.053	118.656.472
Finansal Yatırımlar	4	45.479.170	13.141.296
Ticari Alacaklar		8.276.713	12.974.917
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	8.214.082	11.292.381
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	62.631	1.682.536
Diğer Alacaklar		293.528	73.696
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-20	293.528	73.696
Peşin Ödenmiş Giderler	7	805.175	386.399
Diğer Dönen Varlıklar	8	68.786	64.059
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2.117.710</b>	<b>2.321.871</b>
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	349.781	373.948
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	116.500	127.466
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	666.703	636.714
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	984.723	1.183.740
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>161.560.135</b>	<b>147.618.710</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>11.181.668</b>	<b>10.031.224</b>
Ticari Borçlar		913.315	389.660
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-20	617.615	317.685
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	295.700	71.975
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	521.010	3.292.721
Diğer Borçlar		3.891.747	1.193.689
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	3.891.747	1.193.689
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	3.292.492	3.708.468
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.269.214	635.466
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1.269.214	635.466
Türev Araçları		554.266	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		739.624	811.220
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2.202.513</b>	<b>2.257.992</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.838.599	1.773.646
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.838.599	1.773.646
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		363.914	484.346
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>148.175.954</b>	<b>135.329.494</b>
Ödenmiş Sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(362.974)	(362.974)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	12	(362.974)	(362.974)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	9.244.878	7.346.678
Geçmiş Yıllar Karları	12	101.447.590	66.123.572
Dönem Kârı		12.846.460	37.222.218
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>161.560.135</b>	<b>147.618.710</b>

İlişteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Etiler Mah. Beşirkeçi Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0091 4670 0014

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2019
Hasılat	13	22.197.790	12.050.920
<b>BRÜT KAR</b>		<b>22.197.790</b>	<b>12.050.920</b>
Pazarlama Giderleri (-)	14	(43.170)	(28.566)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(8.466.293)	(8.101.859)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	2.953.671	1.139.833
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(139.743)	(114.927)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>16.502.255</b>	<b>4.945.401</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	38.831	4.301.348
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>16.541.086</b>	<b>9.246.749</b>
Dönem Vergi Gideri	18	(3.724.615)	(2.050.586)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	18	29.989	5.519
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>12.846.460</b>	<b>7.201.682</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		-	-
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>12.846.460</b>	<b>7.201.682</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Edirler Mah. Demirkent Sokak  
No: 111 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D 389 009 7407  
Mersis No: 0389 009 4670 0014



**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020</b>	<b>Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2019</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>12.846.460</b>	<b>7.201.682</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>12.846.460</b>	<b>7.201.682</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
				Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	
Bağımsız denetimden geçmiş						
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	25.000.000	(375.741)	6.013.703	40.461.388	26.995.159	98.094.509
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-	-	-
Düzeltilme sonrası dönem başı bakiyeleri	25.000.000	(375.741)	6.013.703	40.461.388	26.995.159	98.094.509
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	26.995.159	(26.995.159)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	1.332.975	(1.332.975)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	12.767	-	-	37.222.218	37.234.985
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	25.000.000	(362.974)	7.346.678	66.123.572	37.222.218	135.329.494
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	25.000.000	(362.974)	7.346.678	66.123.572	37.222.218	135.329.494
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	37.222.218	(37.222.218)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	1.898.200	(1.898.200)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	12.846.460	12.846.460
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	25.000.000	(362.974)	9.244.878	101.447.590	12.846.460	148.175.954

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
Etiler  
No: 100  
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
Mersis No: 0339 0097 4009 0004

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>Dönem Karı</b>	12.846.461	7.201.682
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14 326.257	1.550.907
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	979.615	1.518.500
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(900.027)	(4.599.503)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	17 86.323	10.191
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	303.673	315.997
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	3.694.626	2.045.067
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15 (1.809)	(1.331)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	(766.299)	(118.769)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(32.726.253)	(631.995)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	4.698.838	1.154.056
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(219.832)	(31.231)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	523.655	(536.156)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	321.964	(1.731.559)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(224.486)	(501.497)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		
Alınan Faiz	806.858	302.246
Vergi Ödemeleri	(4.140.591)	(2.293.311)
Ödenen Kullanılmamış İzinler	(64.595)	-
Ödenen Personel Primleri	(271.799)	(460.413)
Ödenen Kıdem Tazminatı	(64.952)	-
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>	<b>(14.792.373)</b>	<b>3.192.881</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	3.305	7.988
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(205.567)	(58.877)
İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlık Satışları/ (Alımları)	-	-
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>	<b>(202.262)</b>	<b>(50.889)</b>
<b>C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>		
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi	766.299	118.769
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>	<b>(14.228.336)</b>	<b>3.260.760</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>119.076.723</b>	<b>66.915.356</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>104.848.387</b>	<b>70.176.116</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirkent Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yüksek lisans/Doktora	17	19
Lisans/Önlisans	16	16
Lise	5	5
İlk/Orta öğrenim	1	1
<b>Toplam</b>	<b>39</b>	<b>41</b>

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Etiler Mah. Demirkent Sok. No:1/1 34337 Etiler / Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirkent Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### TFRS' ve Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî 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.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 28 Nisan 2020 tarihinden onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

##### Kullanılan Para Birimi

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

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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

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

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

### 2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

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

##### *Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler*

Raporlama tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

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

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

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

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

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

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

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

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

#### **Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)**

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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

### Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

#### 3. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Bankalar		
Vadeli mevduat	91.189.238	106.770.627
Vadesiz mevduat	139.035	173.122
Likit fonlar	13.650.520	12.198.301
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(459.740)	(485.578)
	<u>104.519.053</u>	<u>118.656.472</u>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	459.740	485.578
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu (-)	(130.406)	(65.327)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>104.848.387</u>	<u>119.076.723</u>

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, bankalarda TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %10,50'dir ve vadeleri 1 aydan kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %0,4'dür ve vadesi 1 aydan kısadır (31 Aralık 2019: TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %10,25'tir ve vadeleri 1 aydan kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %2,0'dir ve vadesi 1 aydan kısadır).

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

  
GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirkent Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş İSTANBUL  
Beşiktaş V.D 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0017 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 4. Finansal Yatırımlar

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

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2020		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	10.649.996	13.309.213	13.309.213
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili	11.848.539	11.888.700	11.876.628
Özel sektör tahvili	20.232.777	20.241.709	20.406.125
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-)(*)	-	-	(112.796)
<b>Toplam</b>	<b>42.731.312</b>	<b>45.439.622</b>	<b>45.479.170</b>

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

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

(\*) Şirket 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları için 112.796 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarında muhasebeleşmiştir (31 Aralık 2018'de hesaplanmamıştır.)

(\*\*) Şirket 24 Eylül 2014 tarihinde Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 1 TL değerindeki 1 adet hissesini 2,71 TL bedelle Doğuş Holding Anonim Şirketi'nden devralmıştır. Bu hisseler finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	7.351.255	11.264.610
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 20)	835.261	-
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	28.675	29.296
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.109)	(1.525)
<b>Toplam</b>	<b><u>8.214.082</u></b>	<b><u>11.292.381</u></b>

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

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	57.771	64.653
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	4.868	1.618.110
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(8)	(227)
<b>Toplam</b>	<b><u>62.631</u></b>	<b><u>1.682.536</u></b>

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

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	617.615	317.685
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	295.700	71.975
<b>Toplam</b>	<b><u>913.315</u></b>	<b><u>389.660</u></b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirkent Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 000 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 6. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	52.711	14.792
Diğer (Not 20)(*)	240.817	58.904
<b>Toplam</b>	<b>293.528</b>	<b>73.696</b>

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vergi, resim ve harçlar	425.680	703.367
Diğer(**)	3.466.067	490.322
<b>Toplam</b>	<b>3.891.747</b>	<b>1.193.689</b>

(\*) 181.913 TL Yazılım ve Teknik Hizmet gideri, 58.904 Kira giderinden oluşmaktadır.

(\*\*)Tutarın 2.675.013 TL'lik kısmı 31 Mart tarihinde alım emri verilen ve valörü 1 Nisan olan eurobond alımından oluşmaktadır.

### 7. Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 805.175 TL tutarındaki (31 Aralık 2019: 386.399 TL) peşin ödenmiş giderler Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

### 8. Diğer Dönen Varlıklar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar	36.946	36.946
Diğer	31.840	27.113
<b>Toplam</b>	<b>68.786</b>	<b>64.059</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirkent Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 9. Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

#### Cari Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2020</u>
Özel maliyetler	105.450	-	-	105.450
Demirbaşlar	3.205.266	6.550	(7.858)	3.203.958
	<b>3.310.716</b>	<b>6.550</b>	<b>(7.858)</b>	<b>3.309.408</b>

  

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2020</u>
Özel maliyetler	(6.428)	(5.276)	-	(11.704)
Demirbaşlar	(2.928.658)	(25.627)	6.362	(2.947.923)
	<b>(2.935.086)</b>	<b>(30.903)</b>	<b>6.362</b>	<b>(2.959.627)</b>

  

<b>Net</b>	<b>375.630</b>			<b>349.781</b>
------------	----------------	--	--	----------------

#### Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2019</u>
Özel maliyetler	3.629.908	50.771	-	3.680.679
Demirbaşlar	4.095.235	8.108	(15.087)	4.088.256
	<b>7.725.143</b>	<b>58.879</b>	<b>(15.087)</b>	<b>7.768.935</b>

  

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2019</u>
Özel maliyetler	(2.295.432)	(582.237)	-	(2.877.669)
Demirbaşlar	(3.525.151)	(113.417)	8.430	(3.630.138)
	<b>(5.820.583)</b>	<b>(695.654)</b>	<b>8.430</b>	<b>(6.507.807)</b>

  

<b>Net</b>	<b>1.904.560</b>			<b>1.261.128</b>
------------	------------------	--	--	------------------

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

Şirketin finansal durum tablosuna yansıttığı “Kullanım Hakkı Varlıkları” aşağıdaki şekildedir.

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Bina	158.721	317.442
Taşıtlar	826.002	866.298
<b>Toplam</b>	<b>984.723</b>	<b>1.183.740</b>

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>Cari dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>
Haklar	849.858	-	-	849.858
<b>Birikmiş itfa payı</b>				
	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Cari dönem itfa payı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>
Haklar	(722.392)	(10.966)	-	(733.358)
<b>Net</b>	<b>127.466</b>	<b>(10.966)</b>	<b>-</b>	<b>116.500</b>

<b>Önceki Dönem</b>				
<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Haklar	1.311.303	-	-	1.311.303
<b>Birikmiş itfa payı</b>				
	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Cari dönem itfa payı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Haklar	(1.171.975)	(10.455)	-	(1.182.430)
<b>Net</b>	<b>139.328</b>			<b>128.873</b>

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

### 11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ödenecek personel ücret vergileri	314.999	1.371.180
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	206.011	250.645
Ödenecek ücretler	-	1.670.896
<b>Toplam</b>	<b>521.010</b>	<b>3.292.721</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirkent Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	674.770	-
- Kullanılmamış izin karşılıkları	594.444	485.466
- Personel maaş artışı karşılığı	-	150.000
<b>Toplam</b>	<b>1.269.214</b>	<b>635.466</b>
Uzun vadeli		
- Personel prim karşılıkları	934.150	934.150
- Kıdem tazminatı karşılığı	904.449	839.496
<b>Toplam</b>	<b>1.838.599</b>	<b>1.773.646</b>

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

#### Ödenmiş Sermaye

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

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

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

#### Yasal yedekler

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

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

#### Geçmiş yıllar karları

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

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

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



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 13. Hasılat

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2020</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>
Fon yönetim ücreti gelirleri	21.234.122	10.231.570
Performans ücreti gelirleri	872.555	1.724.854
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	91.113	94.496
	<b>22.197.790</b>	<b>12.050.920</b>

### 14. Faaliyet Giderleri

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2020</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>
Genel yönetim giderleri	(8.466.293)	(8.101.859)
Satış ve pazarlama giderleri	(43.170)	(28.566)
<b>Toplam faaliyet giderleri</b>	<b>(8.509.463)</b>	<b>(8.130.425)</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirent Sokak  
No: 14 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 14. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2020</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2019</u>
<b>Genel yönetim giderleri:</b>		
Personel giderleri	(4.976.710)	(4.266.954)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(1.008.004)	(303.604)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(734.431)	(725.466)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(568.782)	(541.594)
Kullanım hakkı amortisman giderleri	(284.388)	(844.797)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(203.093)	(122.301)
Kira ve bina giderleri	(165.196)	(235.589)
Fon yönetim ücretleri	(145.961)	(22.501)
Danışmanlık giderleri	(66.579)	(68.922)
Haberleşme giderleri	(64.354)	(70.055)
Taşıt giderleri	(47.236)	(119.998)
Amortisman ve itfa payları	(41.869)	(706.110)
Temsil ve ağırlama giderleri	(29.389)	(16.240)
Seyahat giderleri	(7.716)	(7.029)
Sigorta giderleri	(2.073)	(5.672)
Bağışlar	(1.250)	-
Fon kuruluş giderleri	-	(658)
Diğer	(119.262)	(44.369)
<b>Toplam genel yönetim giderleri</b>	<b><u>(8.466.293)</u></b>	<b><u>(8.101.859)</u></b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirent Sokak  
No: 11 Beşiktaş/STANBUL  
Beşiktaş V.D 389 009 7467  
Tic. Sic. No: 0389 0097 4670 0014

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 14. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2020</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2019</u>
<b>Personel giderleri</b>		
Ücret giderleri	(3.210.196)	(2.647.020)
Personel prim giderleri	(674.770)	(1.122.530)
Sosyal yardımlar	(251.809)	(261.617)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(52.168)	(19.816)
Diğer personel giderleri (*)	(787.767)	(215.971)
<b>Toplam personel giderleri</b>	<b><u>(4.976.710)</u></b>	<b><u>(4.266.954)</u></b>

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2020</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2019</u>
<b>Satış ve pazarlama giderleri:</b>		
Fon dağıtım komisyon giderleri	(20.740)	(16.365)
Temsil ve ağırlama giderleri	(9.982)	-
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(8.660)	(7.815)
Seyahat giderleri	(2.125)	(1.814)
Haberleşme giderleri	(1.146)	(1.262)
Danışmanlık giderleri	(517)	(1.310)
<b>Toplam satış pazarlama giderleri</b>	<b><u>(43.170)</u></b>	<b><u>(28.566)</u></b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Etiler Mah. Demirkent Sokak

No: 1/1 Beşiktaş/İSTANBUL

Beşiktaş V.D 389 009 7467

Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 15. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Menkul kıymet faiz geliri	37.022	917.399
Maddi duran varlık satış karı, net	1.809	1.331
Vadeli mevduat faiz geliri	-	3,382,619
<b>Toplam</b>	<b>38.831</b>	<b>4.301.349</b>

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

### 16. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Ters repo geliri	1.740.429	-
Vadeli hesap faiz geliri(*)	1.417.271	299.485
Menkul kıymet reeskont geliri, net	300.813	250.771
Menkul kıymet satış karı	64.563	227.481
Kur farkı geliri, net	(6.289)	163.304
Swap geliri	(554.266)	-
Diğer	(8.850)	198.792
<b>Toplam</b>	<b>2.953.671</b>	<b>1.139.833</b>

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

### 17. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(86.323)	(10.191)
Kiralama işlemleri faiz gideri	(53.420)	(104.736)
<b>Toplam</b>	<b>(139.743)</b>	<b>(114.927)</b>

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirnent Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş İSTANBUL  
Beşiktaş V.D 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

#### Kurumlar Vergisi

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

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

#### Gelir Vergisi Stopajı

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

#### Ertelenmiş Vergi

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

	31 Mart 2020	%	31 Mart 2019	%
Vergi öncesi kar	16.541.086		9.246.749	
Yasal vergi oranı		22		22
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	3.639.039		2.034.285	
İlaveler	24.172		9.212	
İndirimler	-		-	
Diğer	31.415		1.570	
<b>Vergi gideri</b>	<b>3.694.626</b>		<b>2.045.067</b>	

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Cari vergi gideri	3.724.615	2.050.586
Ertelenmiş vergi geliri	(29.989)	(5.519)
<b>Vergi gideri</b>	<b>3.694.626</b>	<b>2.045.067</b>

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2019
<i>Dönem kârı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	3.724.615	2.050.586
Bir önceki yıldan devreden kurumlar vergisi karşılığı	10.731.426	7.706.401
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(11.163.549)	(7.760.018)
<b>Toplam</b>	<b>3.292.492</b>	<b>1.996.969</b>

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
<b><i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i></b>		
Personel prim karşılığı	353.962	452.469
Kıdem tazminatı karşılığı	180.889	163.555
Kullanılmamış izin karşılığı	130.778	121.772
Beklenen kredi zarar karşılığı	126.204	44.038
TFRS 16 etkisi	1.538	32.059
Personel maaş artışı karşılığı	-	138.599
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>793.371</b>	<b>952.492</b>
<b><i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i></b>		
Gelir tahakkukları	(114.556)	(346.725)
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(12.112)	(103.568)
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı		(41.796)
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>(126.668)</b>	<b>(492.089)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>666.703</b>	<b>460.403</b>



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	636.714	454.885
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	29.989	5.518
<b>31 Mart itibarıyla</b>	<b>666.703</b>	<b>460.403</b>

### 19. Pay Başına Kazanç

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

### 20. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar</b>		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
<u>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları</u>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	6.143.069	5.474.486
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	1.208.185	5.790.124
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	27.974	28.608
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	702	688
<u>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</u>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	835.261	-
	<b>8.215.191</b>	<b>11.293.906</b>
	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	240.817	58.904
Personelden Alacaklar	52.711	14.792
	<b>293.528</b>	<b>73.696</b>

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 49.831.425 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 106.878.143 TL).

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirkent Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4570 0014

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 13.650.520 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu likit fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 12.198.301 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal varlıklarının 13.309.213 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 13.141.296 TL).

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	276.558	207.666
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	264.816	68.470
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	67.638	-
Personele borçlar	8.218	176
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	385	310
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	41.063
	<b>617.615</b>	<b>317.685</b>

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
<b>Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	3.039.606	3.723.317
	<b>1 Ocak – 31 Mart 2020</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>
<b>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	17.807.569	7.292.722
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	3.369.228	1.813.843
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	80.783	77.237
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.949	1.677
<b>Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları</b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	835.261	369.181
BBVA Durbana International Fund	-	79.972
<b>Toplam</b>	<b>22.094.790</b>	<b>9.634.631</b>

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2020</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2019</u>
<b>Hayat sigortası giderleri</b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	29.169	22.730
<b>Fon dağıtım giderleri</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	19.753	15.586
<b>Komisyon giderleri</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	698.309	222.045
<b>Yazılım ve teknik hizmet giderleri</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	519.750	472.500
<b>Taahhüt giderleri</b>		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	137.236	211.507
<b>Kira giderleri</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	168.298	-
<b>Bina giderleri</b>		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	123.816	-
<b>Toplam</b>	<u><u>1.696.331</u></u>	<u><u>944.368</u></u>

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 570.575 TL (31 Aralık 2018: 1.881.588 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 128.337 TL (31 Aralık 2018: 172.575 TL) tutarındadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirkent Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

### 21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

#### Kur riski

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.921.957	583.695	12.109	1.547.507	246.942	12.109
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>3.921.957</b>	<b>583.695</b>	<b>12.109</b>	<b>1.547.507</b>	<b>246.942</b>	<b>12.109</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>3.921.957</b>	<b>583.695</b>	<b>12.109</b>	<b>1.547.507</b>	<b>246.942</b>	<b>12.109</b>
10. Ticari borçlar	723	110	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>723</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+7)</b>	<b>723</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9+18)</b>	<b>3.922.680</b>	<b>583.805</b>	<b>12.109</b>	<b>1.547.507</b>	<b>246.942</b>	<b>12.109</b>

## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

Kur riski (devamı)

#### DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	31 Mart 2020			
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	383.537	(383.537)	383.537	(383.537)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)</b>	<b>383.537</b>	<b>(383.537)</b>	<b>383.537</b>	<b>(383.537)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-A vro net varlık/yükümlülüğü	8.731	(8.731)	8,731	(8.731)
5-A vro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-Avro Net Etkisi(4+5)</b>	<b>8.731</b>	<b>(8.731)</b>	<b>8,731</b>	<b>(8.731)</b>
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>392.268</b>	<b>(392.268)</b>	<b>392,268</b>	<b>(392.268)</b>
31 Aralık 2019				
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	146.684	(146.684)	146.684	(146.684)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)</b>	<b>146.684</b>	<b>(146.684)</b>	<b>146.684</b>	<b>(146.684)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-A vro net varlık/yükümlülüğü	8.067	(8.067)	8.067	(8.067)
5-A vro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-Avro Net Etkisi(4+5)</b>	<b>8.067</b>	<b>(8.067)</b>	<b>8.067</b>	<b>(8.067)</b>
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>154.751</b>	<b>(154.751)</b>	<b>154.751</b>	<b>(154.751)</b>



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

<u>31 Mart 2020</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	104.519.053	104.519.053
Finansal yatırımlar	45.479.170	45.439.622
Ticari alacaklar	8.276.713	8.276.713
Diğer alacaklar	293.528	293.528
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	913.315	913.315
Diğer borçlar (*)	791.054	791.054
<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	118.656.472	118.656.472
Finansal yatırımlar	13.141.296	13.141.296
Ticari alacaklar	12.974.917	12.974.917
Diğer alacaklar	73.696	73.696
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	389.660	389.660
Diğer borçlar (*)	490.322	490.322

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

#### Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirkent Sokak  
No: 1/1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4670 0014



## Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

*Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

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

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

Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019		
Yatırım Fonu ve Likit Fon (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan)	26.959.733	25.339.597	Seviye 1	Piyasa Fiyatı

### 23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Dünyada ve ülkemizde yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

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

Bulunmamaktadır.

GARANTI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler Mah. Demirkent Sokak  
No: 11 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 389 009 7467  
Mersis No: 0389 0097 4570 0014