

**Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona
Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		200.426.463	145.296.839
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	89.440.130	118.656.472
Finansal Yatırımlar	4	95.582.718	13.141.296
Ticari Alacaklar		14.622.466	12.974.917
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	14.436.373	11.292.381
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	186.093	1.682.536
Diğer Alacaklar		28.430	73.696
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-20	28.430	73.696
Peşin Ödenmiş Giderler	7	685.166	386.399
Diğer Dönen Varlıklar	8	67.553	64.059
Duran Varlıklar		3.632.114	2.321.871
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	229.697	373.948
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	99.295	127.466
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	2.074.591	636.714
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	1.228.528	1.183.740
TOPLAM VARLIKLAR		204.058.577	147.618.710
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.787.518	10.031.224
Ticari Borçlar		1.245.504	389.660
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-20	1.078.866	317.685
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	166.638	71.975
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	582.807	3.292.721
Diğer Borçlar		1.003.058	1.193.689
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	1.003.058	1.193.689
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	5.696.050	3.708.468
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.591.765	635.466
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	2.591.765	635.466
Türev Araçları		10.439.459	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.228.875	811.220
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.537.202	2.257.992
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.414.540	1.773.646
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.414.540	1.773.646
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		122.662	484.346
ÖZKAYNAKLAR		179.733.857	135.329.494
Ödenmiş Sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(362.974)	(362.974)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	12	(362.974)	(362.974)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	9.244.878	7.346.678
Geçmiş Yıllar Karları	12	101.447.590	66.123.572
Dönem Karı		44.404.363	37.222.218
TOPLAM KAYNAKLAR		204.058.577	147.618.710

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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	13	71.326.151	25.653.144	36.731.328	13.938.220
BRÜT KAR		71.326.151	25.653.144	36.731.328	13.938.220
Pazarlama Giderleri (-)	14	(266.403)	(130.242)	(167.754)	(27.506)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(24.004.459)	(7.686.381)	(24.420.701)	(7.468.437)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	19.352.176	11.305.229	3.574.233	1.258.912
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(12.061.274)	(9.702.300)	(394.333)	(172.157)
ESAS FAALİYET KARI		54.346.191	19.439.450	15.322.773	7.529.032
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	2.681.894	1.222.730	14.240.415	5.141.322
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		57.028.085	20.662.180	29.563.188	12.670.354
Dönem Vergi Gideri	18	(14.061.599)	(6.020.439)	(6.748.214)	(2.702.192)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	18	1.437.877	1.456.120	235.297	(80.195)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		44.404.363	16.097.861	23.050.271	9.887.967
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI		44.404.363	16.097.861	23.050.271	9.887.967

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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
DÖNEM KARI/ZARARI	44.404.363	16.097.861	23.050.271	9.887.967
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	44.404.363	16.097.861	23.050.271	9.887.967

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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		Geçmiş yıllar karları	Dönem Karı	
Bağımsız denetimden geçmiş							
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)		<u>25.000.000</u>	<u>(362.974)</u>	<u>7.346.678</u>	<u>66.123.572</u>	<u>37.222.218</u>	<u>135.329.494</u>
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	12	-	-	1.898.200	(1.898.200)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	44.404.363	44.404.363
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		<u>25.000.000</u>	<u>(362.974)</u>	<u>9.244.878</u>	<u>101.447.590</u>	<u>44.404.363</u>	<u>179.733.857</u>

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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem Karı	44.404.363	23.050.271
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve İfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14 1.219.600	3.661.156
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	2.111.005	4.352.123
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(7.405.468)	(14.751.400)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	17 1.485.175	135.582
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	1.182.410	1.251.369
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	18 12.623.722	6.512.917
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	15 (4.351)	(51.944)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	(4.351)	(76.996)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(82.075.290)	(5.952.738)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(1.647.771)	(1.046.287)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	45.266	(45.262)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	855.844	(710.399)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6.875.447	(3.960.020)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(347.049)	(1.078)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Alınan Faiz	4.867.774	1.905.187
Vergi Ödemeleri	(12.074.017)	(6.321.521)
Ödenen Kullanılmamış İzinler	(94.984)	(59.736)
Ödenen Personel Primleri	(553.961)	(460.413)
Ödenen Kıdem Tazminatı	(226.552)	(171.598)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit	(28.758.837)	7.259.213
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	5.847	62.073
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(30.455)	(208.720)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit	(24.608)	(146.647)
C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi	62.903	76.996
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	(28.720.542)	7.189.562
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3 119.076.723	66.915.356
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3 90.356.181	74.104.918

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2

Beşiktaş/İSTANBUL

Beşiktaş V.D. 389 009 7467

Mersis No: 0389 0097 4670 0014

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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
Toplam	25.000.000	%100,00	25.000.000	%100,00

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yüksek lisans/Doktora	18	19
Lisans/Önlisans	17	16
Lise	5	5
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	41	41

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Bevanı

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.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2020 tarihinden onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

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

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

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467 8
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

Yürürlüğe girmiş ve uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

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

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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 Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

UFRS 9 Finansal Araçlar

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

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

UMS 41 Tarımsal Faaliyetler

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Ayrıca, 30 Eylül 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.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL 10
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Tic Sic No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.1 Covid - 19 Salgını Etkileri

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
Vadeli mevduat	85.630.423	106.770.627
Vadesiz mevduat	230.226	173.122
Likit fonlar	4.795.049	12.198.301
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.215.568)	(485.578)
	89.440.130	118.656.472
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	1.215.568	485.578
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu (-)	(299.517)	(65.327)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	90.356.181	119.076.723

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, bankalarda TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %12,74'tür ve vadeleri 2 aydan kısadır. (31 Aralık 2019: TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %10,25'tir ve vadeleri 1 aydan kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %2,0'dir ve vadesi 1 aydan kısadır).

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

4. Finansal Yatırımlar

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

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2020		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	10.649.996	14.582.199	14.582.199
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili	11.848.539	11.394.900	11.440.553
Özel sektör tahvili	68.481.927	70.846.724	70.314.929
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-) ^(*)	-	-	(754.963)
Toplam	90.980.462	96.823.823	95.582.718

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 (-) ^(*)	-	-	-
Toplam	10.649.996	13.141.296	13.141.296

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 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
Toplam	3	3

^(*) Şirket 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları için 754.963 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2019'da 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	7.084.351	11.264.610
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 20)	7.325.222	-
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	28.749	29.296
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi karşılığı (-)	(1.949)	(1.525)
Toplam	<u>14.436.373</u>	<u>11.292.381</u>

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

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	178.082	64.653
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	8.036	1.618.110
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(25)	(227)
Toplam	<u>186.093</u>	<u>1.682.536</u>

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

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	1.078.866	317.685
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	166.638	71.975
Toplam	<u>1.245.504</u>	<u>389.660</u>


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



Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

6. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	28.430	14.792
Diğer (Not 20)	-	58.904
Toplam	<u>28.430</u>	<u>73.696</u>

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

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Vergi, resim ve harçlar	425.630	703.367
Diğer	577.428	490.322
Toplam	<u>1.003.058</u>	<u>1.193.689</u>

7. Peşin Ödenmiş Giderler

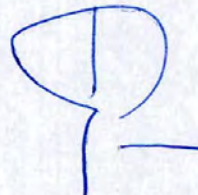
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 685.166 TL tutarındaki (31 Aralık 2019: 386.399 TL) kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

8. Diğer Dönen Varlıklar

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

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Verilen avanslar	35.111	36.946
Diğer	32.442	27.113
Toplam	<u>67.553</u>	<u>64.059</u>


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



Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

9. Maddi Duran Varlıklar

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

Cari Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2020	Girşler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Özel maliyetler	105.450	-	(105.450)	-
Demirbaşlar	3.205.266	30.455	(18.034)	3.217.687
	3.310.716	30.455	(123.484)	3.217.687
Birikmiş amortismanlar				
	1 Ocak 2020	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Özel maliyetler	(6.427)	(99.024)	105.451	-
Demirbaşlar	(2.930.341)	(74.188)	16.539	(2.987.990)
	(2.936.768)	(173.212)	121.990	(2.987.990)
Net	373.948			229.697

Önceki Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2019	Girşler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Özel maliyetler	3.629.908	134.639	(3.680.679)	83.868
Demirbaşlar	4.095.235	43.442	(455.550)	3.683.127
	7.725.143	178.081	(4.136.229)	3.766.995
Birikmiş amortismanlar				
	1 Ocak 2019	Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Özel maliyetler	(2.295.432)	(1.386.826)	3.680.678	(1.580)
Demirbaşlar	(3.525.151)	(260.570)	445.422	(3.340.299)
	(5.820.583)	(1.647.396)	4.126.100	(3.341.879)
Net	1.904.560			425.116

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Taşıtlar	546.920	866.298
Bina	681.608	317.442
Toplam	1.228.528	1.183.740

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Cari dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2020</u>
Haklar	849.858	-	-	849.858
<u>Birikmiş itfa payı</u>		<u>Cari dönem</u>		
	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2020</u>
Haklar	(722.392)	(28.171)	-	(750.563)
Net	127.466	(28.171)	-	99.295

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Haklar	1.311.303	30.639	-	1.341.942
<u>Birikmiş itfa payı</u>		<u>Cari dönem</u>		
	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Haklar	(1.171.975)	(31.535)	-	(1.203.510)
Net	139.328	(896)	-	138.432

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ödenecek personel ücret vergileri	356.927	1.371.180
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	225.880	250.645
Ödenecek ücretler	-	1.670.896
Toplam	582.807	3.292.721

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	1.958.230	-
- Kullanılmamış izin karşılıkları	633.535	485.466
- Personel maaş artışı karşılığı	-	150.000
Toplam	2.591.765	635.466
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	1.034.352	839.496
- Personel prim karşılıkları	380.188	934.150
Toplam	1.414.540	1.773.646

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

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

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

Geçmiş yıllar karları

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

13. Hasılat

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Fon yönetim ücreti gelirleri	63.544.766	21.409.259	32.295.577	12.447.371
Performans ücreti gelirleri	7.489.628	4.142.867	4.154.304	1.396.563
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	291.757	101.018	281.447	94.286
	71.326.151	25.653.144	36.731.328	13.938.220

14. Faaliyet Giderleri

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Genel yönetim giderleri	(24.004.459)	(7.686.381)	(24.420.701)	(7.468.437)
Satış ve pazarlama giderleri	(266.403)	(130.242)	(167.754)	(27.506)
Toplam faaliyet giderleri	(24.270.862)	(7.816.623)	(24.588.455)	(7.495.943)

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

14. Faaliyet Giderleri (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Genel yönetim giderleri:				
Personel giderleri	(13.892.209)	(4.394.274)	(13.535.349)	(4.364.369)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(2.510.961)	(837.974)	(1.010.057)	(360.145)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(2.365.514)	(841.317)	(2.263.540)	(783.924)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(1.783.113)	(585.741)	(1.712.126)	(564.226)
Kullanım hakkı amortisman giderleri	(1.018.217)	(434.649)	(1.982.225)	(224.455)
Fon yönetim ücretleri	(492.959)	(188.009)	(127.232)	(59.966)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(389.184)	(123.277)	(261.606)	(87.431)
Fon kuruluş giderleri	(351.352)	(26.803)	(706)	(48)
Kira ve bina giderleri	(301.848)	(32.680)	(1.051.055)	(512.643)
Danışmanlık giderleri	(265.863)	(116.379)	(248.412)	(62.122)
Amortisman ve itfa payları	(201.383)	(31.726)	(1.678.931)	(249.592)
Haberleşme giderleri	(141.006)	(14.434)	(209.279)	(66.603)
Taşıt giderleri	(109.009)	(31.063)	(144.851)	(56.435)
Temsil ve ağırlama giderleri	(34.891)	(2.446)	(69.480)	(36.837)
Arşiv ve depolama giderleri	(30.598)	(11.560)	(20.529)	(12.262)
Seyahat giderleri	(11.225)	(763)	(23.872)	(11.244)
Sigorta giderleri	(8.322)	(3.142)	(17.204)	(5.797)
Bağışlar	(1.250)	-	(2.525)	(1.300)
Diğer	(95.554)	(10.144)	(61.722)	(9.038)
Toplam genel yönetim giderleri	(24.004.459)	(7.686.381)	(24.420.701)	(7.468.437)


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



Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

14. Faaliyet Giderleri (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Personel giderleri				
Ücret giderleri	(10.073.281)	(3.457.172)	(8.603.771)	(2.951.776)
Personel prim giderleri	(1.958.230)	(674.770)	(3.367.592)	(1.122.531)
Sosyal yardımlar	(599.581)	(149.311)	(804.500)	(257.647)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(70.602)	(9.726)	(168.955)	(77.811)
Diğer personel giderleri (*)	(1.190.515)	(103.295)	(590.531)	45.396
Toplam personel giderleri	(13.892.209)	(4.394.274)	(13.535.349)	(4.364.369)

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz– 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz– 30 Eylül 2019
Satış ve pazarlama giderleri:				
Fon dağıtım komisyon giderleri	(226.698)	(120.684)	(53.372)	(18.860)
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(23.115)	(7.267)	(19.381)	(5.814)
Temsil ve ağırlama giderleri	(11.734)	(1.752)	(84.337)	(299)
Haberleşme giderleri	(2.214)	(539)	(3.207)	(1.002)
Seyahat giderleri	(2.125)	-	(3.485)	(193)
Danışmanlık giderleri	(517)	-	(3.972)	(1.338)
Toplam satış pazarlama giderleri	(266.403)	(130.242)	(167.754)	(27.506)

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

15. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Menkul kıymet faiz geliri	2.677.543	1.222.730	2.816.666	960.781
Maddi duran varlık satış karı, net	4.351	-	51.944	49.644
Vadeli mevduat faiz geliri	-	-	11.371.805	4.130.897
Toplam	2.681.894	1.222.730	14.240.415	5.141.322

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

16. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Kur farkı geliri, net	10.505.572	8.530.275	172.426	(44.201)
Vadeli hesap faiz geliri(*)	4.727.925	1.988.093	562.929	156.452
Ters Repo Geliri	1.740.429	-	-	-
Menkul kıymet reeskont geliri, net	1.567.258	390.514	1.615.355	575.930
Menkul kıymet satış karı	507.217	340.796	852.999	466.509
Diğer	303.775	55.551	370.524	104.222
Toplam	19.352.176	11.305.229	3.574.233	1.258.912

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

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Türev işlem gideri (*)	(10.439.459)	(9.105.068)	-	-
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(1.485.175)	(553.969)	(135.582)	(91.562)
Kiralama işlemleri faiz gideri	(136.640)	(43.263)	(258.751)	(80.595)
Toplam	(12.061.274)	(9.702.300)	(394.333)	(172.157)

(*) Yapılan swap işleminden kaynaklanmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4670 00121

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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 yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Vergi

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:


GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4670 0014 22



Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

	30 Eylül 2020	%	30 Eylül 2019	%
Vergi öncesi kar	57.028.085		29.563.188	
Yasal vergi oranı		22		22
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	12.546.179		6.503.901	
İlaveler	51.978		13.484	
İndirimler	-		-	
Diğer	25.565		(4.468)	
Vergi gideri	12.623.722		6.512.917	

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

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Cari vergi gideri	14.061.599	6.748.214
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.437.877)	(235.297)
Vergi gideri	12.623.722	6.512.917

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2019
Dönem kârı vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	14.061.599	10.731.427
Bir önceki yıldan devreden kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(8.365.549)	(7.022.959)
Toplam	5.696.050	3.708.468

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Gider karşılıkları	2.296.681	-
Personel prim karşılığı	514.452	205.513
Beklenen kredi zarar karşılığı	433.951	107.213
Kıdem tazminatı karşılığı	206.870	167.898
Kullanılmamış izin karşılığı	139.378	106.803
Personel maaş artışı karşılığı	32.687	38.514
TFRS 16 etkisi	2.461	24.602
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı		218
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	3.626.480	650.761
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Gelir tahakkukları	(1.544.965)	-
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(6.924)	(14.047)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.551.889)	(14.047)
Net ertelenmiş vergi varlıkları	2.074.591	636.714

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL 23
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 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)	1,437,877	235.297
30 Eylül itibarıyla	2,074,591	690.182

19. Pay Başına Kazanç

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	3
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
<u>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları</u>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	5.738.781	5.474.486
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	1.345.570	5.790.124
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	28.048	28.608
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	701	688
<u>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</u>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	7.325.222	-
	14.438.322	11.293.906
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden Alacaklar	28.430	14.792
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	58.904
	28.430	73.696

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 9.571.865 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 106.878.143 TL). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %12,25'dir 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).

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 4.795.049 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu likit fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 12.198.301 TL).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal varlıklarının 14.582.199 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Değişken Fonu'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 13.141.296 TL).

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	692.771	68.470
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	304.335	207.666
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	56.466	176
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	25.294	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	41.063
Personele Borçlar	-	310
	1.078.866	317.685

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	3.372.934	186.618	11.934.734	4.287.349
	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	52.559.665	17.475.540	23.842.389	9.615.809
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	10.813.692	3.864.194	7.142.518	2.801.150
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	241.668	79.540	236.020	79.815
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	5.967	2.034	4.956	1.872
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	7.325.222	4.460.461	2.263.417	1.372.646
BBVA Durbana International Fund	-	-	83.647	83.647
Toplam	70.946.214	25.881.769	33.572.947	13.954.939

GARANTI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 389 009 746725
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Hayat sigortası giderleri				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	80.343	25.731	67.709	22.419
Fon dağıtım giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	215.903	114.937	50.830	17.961
Komisyon giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.695.559	640.788	744.785	262.360
Yazılım ve teknik hizmet giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.559.251	519.750	1.417.500	472.500
Taahhüt giderleri				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	434.994	152.599	477.678	136.073
Kira giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	618.321	281.724	176.713	176.713
Bina giderleri				
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	191.461	-	-	-
Toplam	4.795.832	1.735.529	2.935.215	1.088.026

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı brüt 1.796.339 TL (31 Aralık 2019: 1.881.588 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı brüt 282.131 TL (31 Aralık 2019: 172.575 TL) tutarındadır.

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

Kur riski

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30 Eylül 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)	197.324	25.454	-	1.547.507	246.942	12.109
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	197.324	25.454	-	1.547.507	246.942	12.109
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)	197.324	25.454	-	1.547.507	246.942	12.109
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+7)	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9+18)	197.324	25.454	-	1.547.507	246.942	12.109

GARANTİ PORTEFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş/İSTANBUL 27
Beşiktaş V.D. 389 009 7467
Mersis No: 0389 0097 4670 0014

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

Kur riski (devamı)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	30 Eylül 2020		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	19.732	(19.732)	19.732	(19.732)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	19.732	(19.732)	19.732	(19.732)
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)	19.732	(19.732)	19.732	(19.732)
31 Aralık 2019				
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	146.684	(146.684)	146.684	(146.684)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	146.684	(146.684)	146.684	(146.684)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	8.067	(8.067)	8.067	(8.067)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	8.067	(8.067)	8.067	(8.067)
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)	154.751	(154.751)	154.751	(154.751)

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

28

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

22. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

<u>30 Eylül 2020</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	89.440.130	89.440.130
Finansal yatırımlar	95.582.718	96.823.823
Ticari alacaklar (**)	14.622.466	14.622.466
Diğer alacaklar (**)	28.430	28.430
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.245.504	1.245.504
Diğer borçlar (*)	577.428	577.428
Türev araçları	10.439.459	10.439.459

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

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

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

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019		
Yatırım Fonu ve Likit Fon (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan)	19.377.248	25.339.597	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Devlet Tahvili	11.440.553	-	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Özel Sektör Tahvili	70.314.929	-	Seviye 2	

23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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