

**Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Diğer Husus

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 31 Ocak 2022 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya



**Building a better
working world**

da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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



**Building a better
working world**

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak- 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Birkan Bilal Avcıl'dır.

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

Birkan Bilal Avcıl, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2023
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-42
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-19
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	20
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	21
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	21
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	22
NOT 8 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	22
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	24-26
NOT 12 TÜREV ARAÇLARI	26
NOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZEL KALEMLER	26-27
NOT 14 HASILAT.....	27
NOT 15 FAALİYET GİDERLERİ.....	28-29
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER.....	30
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	30
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	30
NOT 19 GELİR VERGİLERİ	30-34
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	34
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	34-36
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-40
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	41-42
NOT 24 BAĞIMSIZ DENETÇİ/ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	42
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	42
NOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	42

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2022	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2021
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		365.551.417	310.743.372
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	280.084.551	199.148.410
Finansal Yatırımlar	4	7.172.548	90.347.103
Ticari Alacaklar		76.989.176	18.814.569
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	74.594.092	18.329.884
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	2.395.084	484.685
Diğer Alacaklar		3.770	864.939
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-21	3.770	864.939
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	7	1.265.454	1.389.378
Diğer Dönen Varlıklar	8	35.918	178.973
Duran Varlıklar		6.189.522	8.583.041
Finansal Yatırımlar	4	3	3
Maddi Duran Varlıklar	9	198.805	244.955
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	1.447.422	1.800.239
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	72.107	86.902
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	19	4.471.185	6.450.942
TOPLAM VARLIKLAR		371.740.939	319.326.413
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		46.638.475	49.492.296
Ticari Borçlar		3.624.991	1.852.892
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-21	3.532.141	1.642.869
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	92.850	210.023
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	2.674.173	1.174.622
Diğer Borçlar		4.927.564	2.510.672
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	4.927.564	2.510.672
Dönem Karı Yükümlülüğü	19	22.936.582	13.643.646
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.363.973	6.973.168
Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	11.363.973	6.973.168
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.111.192	907.421
Türev Araçları	12	-	22.429.875
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.658.993	2.902.173
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.100.621	1.843.227
Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	5.100.621	1.843.227
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		558.372	1.058.946
Özkaynaklar		319.443.471	266.931.944
Ödenmiş Sermaye	13	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(1.622.679)	(635.891)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları	13	(1.622.679)	(635.891)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		104.140	25.660
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire			
Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya			
Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	13	104.140	25.660
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	17.229.288	7.354.288
Geçmiş Yıllar Karları	13	125.312.887	167.604.547
Dönem Karı		153.419.835	67.583.340
TOPLAM KAYNAKLAR		371.740.939	319.326.413

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	14	235.094.293	95.144.234
BRÜT KAR		235.094.293	95.144.234
Pazarlama Giderleri (-)	15	(3.009.345)	(1.139.683)
Genel Yönetim Giderleri(-)	15	(87.034.908)	(44.448.126)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	66.040.730	52.581.944
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(14.233.837)	(16.718.726)
ESAS FAALİYET KARI		196.856.933	85.419.643
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	2.305.609	6.481.460
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		199.162.542	91.901.103
Dönem Vergi Gideri	19	(43.542.412)	(28.330.093)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	19	(2.200.295)	4.012.330
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		153.419.835	67.583.340
DÖNEM KARI		153.419.835	67.583.340

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2021
Dipnot Referansları		
DÖNEM KARI/ZARARI	153.419.835	67.583.340
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(986.788)	(166.833)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	(1.233.485)	(208.541)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	246.697	41.708
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	78.480	25.660
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	13 104.640	33.325
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(26.160)	(7.665)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(908.308)	(141.173)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	152.511.527	67.442.167

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Finansal varlıklar değer artış fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
						Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25.000.000	-	(469.058)	9.244.878	101.447.591	64.266.366	199.489.777
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	64.266.366	(64.266.366)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer		-	-	-	(1.890.590)	1.890.590	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	25.660	(166.833)	-	-	67.583.340	67.442.167
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25.000.000	25.660	(635.891)	7.354.288	167.604.547	67.583.340	266.931.944
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		25.000.000	25.660	(635.891)	7.354.288	167.604.547	67.583.340	266.931.944
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	67.583.340	(67.583.340)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerden transfer	13	-	-	-	9.875.000	(9.875.000)	-	-
Ödenen Temettüleri	21	-	-	-	-	(100.000.000)	-	(100.000.000)
Toplam kapsamlı gelir		-	78.480	(986.788)	-	-	153.419.835	152.511.527
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		25.000.000	104.140	(1.622.679)	17.229.288	125.312.887	153.419.835	319.443.471

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		153.419.835	67.583.340
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		1.855.931	1.618.938
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		11.983.292	7.603.806
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(32.351.287)	(32.755.057)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	17	(3.374)	(1.353.039)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(8.209.108)	3.430.208
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19	45.742.707	24.317.763
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	16	(18.864)	(68)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		90.720.882	873.445
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(58.182.445)	3.483.277
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		861.169	(802.475)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		1.772.099	653.710
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(19.771.593)	17.835.066
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		619.796	(2.048.103)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		34.602.114	20.519.449
Vergi Ödemeleri		(34.470.013)	(20.620.887)
Ödenen Kullanılmamış İzinler	11	(75.934)	(233.086)
Ödenen Personel Primleri		(5.552.336)	(2.907.614)
Ödenen Kıdem Tazminatı	11	(194.185)	(241.958)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		182.748.686	86.956.715
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		21.525	68
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(44.151)	(29.440)
Alınan Faiz	16	2.286.745	6.481.392
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		2.264.119	6.452.020
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinde kullanılan nakit		(102.017.097)	(1.728.057)
Kiralama Yükümlülükleri ile ilgili Nakit Çıkışları		(2.017.097)	(1.728.057)
Temettü Ödemeleri		(100.000.000)	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1.725.531	1.664.644
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		84.721.239	93.345.322
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	192.257.504	98.912.182
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	276.978.743	192.257.504

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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 PYŞ/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket’in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYŞ/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYŞ/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	25.000.000	%100.00	25.000.000	%100.00
Toplam	25.000.000	%100.00	25.000.000	%100.00

Şirket’in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yüksek lisans/Doktora	21	21
Lisans/Önlisans	26	23
Lise	3	3
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	51	48

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“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 Eylül 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 30 Ocak 2023 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29’da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’ya ilişkin değişiklikler)

KGK, Temmuz 2020’de TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

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

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’ye ilişkin değişiklikler)

KGK, Temmuz 2020’de TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

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

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1’e ilişkin değişiklikler)

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8’e ilişkin değişiklikler)

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1’e ilişkin değişiklikler)

Ocak 2021 ve Ocak 2023’de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1’e ilişkin değişiklikler)

Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

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

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

Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi (TMS 12’ye ilişkin değişiklikler)

Ağustos 2021’de KGK, TMS 12’de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayımlamıştır. TMS 12’ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023’te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar (devamı)

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Finansal araçlar (devamı)

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

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

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

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

Netleştirme

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

Hasılat

- Yönetim ücreti gelirleri ve portföy yönetim komisyonları

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

- Performans ücreti gelirleri

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Maddi Duran Varlıklar

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtabilecek şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtabilecek şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde yeniden ölçülmektedir.

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Kiralama İşlemleri (devamı)

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
ABD Doları	18,592	13,093
Avro	19,871	14,848
İngiliz Sterlini (GBP)	22,453	17,693
İsviçre Frangı (CHF)	20,160	14,323

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

Pay Başına Kazanç

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

İlişkili Taraflar

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

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

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

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

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

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

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

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

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

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

Nakit Akış Tablosu

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

Bölümlere Göre Raporlama

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalar		
Vadeli mevduat	270.621.937	197.210.165
Vadesiz mevduat	3.584.228	102.663
Likit fonlar	6.500.532	2.330.976
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(622.146)	(495.394)
	280.084.551	199.148.410
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	622.146	495.394
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu (-)	(3.727.954)	(7.386.300)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	276.978.743	192.257.504

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, bankalarda bulunan TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %23’tür ve vadesi bir aydan kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %0,01’dir ve vadesi bir aydır (31 Aralık 2021: TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %18,39’dur ve vadeleri 2 aydan kısadır).

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket’in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	6.849.999	7.172.548	7.172.548
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Özel sektör tahvili	-	-	-
Toplam	6.849.999	7.172.548	7.172.548
	31 Aralık 2021		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Yatırım fonu	18.649.992	26.937.377	26.937.377
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Özel sektör tahvili	62.134.501	63.409.726	63.409.726
Toplam	80.784.493	90.347.103	90.347.103
	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021
Uzun vadeli finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri ^(*) (Not 21)	3		3
Toplam	3		3

^(*) 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

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	64.681.073	17.814.777
İlişkili taraflardan yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 21)	9.892.403	499.116
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	30.688	18.466
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(10.072)	(2.475)
Toplam	74.594.092	18.329.884

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	1.661.439	118.890
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	733.968	365.860
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(323)	(65)
Toplam	2.395.084	484.685

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	3.532.141	1.642.869
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	92.850	210.023
Toplam	3.624.991	1.852.892

6. Diğer Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 21)	3.770	1.367
Diğer (Not 21)	-	863.572
Toplam	3.770	864.939

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vergi, resim ve harçlar	3.557.953	1.159.074
Diğer ^(*)	1.369.611	1.351.598
Toplam	4.927.564	2.510.672

^(*) Diğer borçlar; 1.305.219 TL Gider Reeskont Karşılıkları (31 Aralık 2021: 389.443 TL), 64.284 TL Bina Gider Karşılıkları (31 Aralık 2021: 125.003 TL), Fon Giderleri Karşılıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 836.574 TL), Yurtiçi Kısa Vadeli Borçlar Kamu ve Vakıf Kurumları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 578 TL), tutarlarından oluşmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

7. Peşin Ödenmiş Giderler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.265.454 TL tutarındaki (31 Aralık 2021: 1.389.378 TL) kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri Şirket’in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

8. Diğer Dönen Varlıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen avanslar	35.111	35.232
Diğer (*)	807	143.741
Toplam	35.918	178.973

(*) Diğer altında sınıflanan 807 TL yansıtma faturaları ve otoyol geçişlerinden (31 Aralık 2021: 1.437 TL), Merkezi Kayıt Kuruluşu, İcra Müdürlüğü ve diğer şirketlerinden bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 117.240 TL), iade edilen faturalardan bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 25.064 TL), oluşmaktadır.

9. Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2022	Girishler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Özel maliyetler	115.063	-	-	115.063
Demirbaşlar	3.230.304	44.151	(52.820)	3.221.635
	3.345.367	44.151	(52.820)	3.336.698
		Cari dönem		
		amortismanı (*)		
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022		Çıkışlar	31 Aralık 2022
Özel maliyetler	(24.931)	(23.013)	-	(47.944)
Demirbaşlar	(3.075.481)	(64.626)	50.158	(3.089.949)
	(3.100.412)	(87.639)	50.158	(3.137.893)
Net	244.955			198.805
Önceki Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2021	Girishler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Özel maliyetler	115.063	-	-	115.063
Demirbaşlar	3.205.615	29.440	(4.751)	3.230.304
	3.320.678	29.440	(4.751)	3.345.367
		Cari dönem		
		amortismanı (*)		
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021		Çıkışlar	31 Aralık 2021
Özel maliyetler	(1.918)	(23.013)	-	(24.931)
Demirbaşlar	(3.000.835)	(76.625)	1.979	(3.075.481)
	(3.002.753)	(99.638)	1.979	(3.100.412)
Net	317.925			244.955

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

Cari Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2022</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	1.113.306	1.570.124	(1.113.306)	1.570.124
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	1.616.875	-	(179.149)	1.437.726
	2.730.181	1.570.124	(1.292.455)	3.007.850

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2022</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	(652.733)	(1.381.139)	1.113.306	(920.566)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(277.209)	(372.358)	9.705	(639.862)
	(929.942)	(1.753.497)	1.123.011	(1.560.428)

Net	1.800.239			1.447.422
------------	------------------	--	--	------------------

Önceki Dönem

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

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

Net	785.823			1.800.239
------------	----------------	--	--	------------------

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Kiralama işlemlerinden borçlar 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	2022	2021
Dönem başı	496.804	437.277
Dönem içindeki artışlar	1.682.619	1.211.385
Dönem içindeki ödemeler	(1.493.148)	(1.151.858)
Dönem sonu	686.275	496.804
Taşıtlar	2022	2021
Dönem başı	1.469.564	455.029
Dönem içindeki artışlar	207.095	1.879.772
Dönem içindeki ödemeler	(523.949)	(576.199)
Dönem içindeki azalışlar	(169.420)	(289.038)
Dönem sonu	983.290	1.469.564

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 1.111.192 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 558.372 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 907.422 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 1.058.946 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %21,27'dir (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %21,27'dir).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2022</u>	<u>Girişler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Haklar	857.258	-	-	857.258

Cari dönem

<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2022</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Haklar	(770.356)	(14.795)	-	(785.151)

Net	86.902	(14.795)	-	72.107
------------	---------------	-----------------	----------	---------------

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2021</u>	<u>Girişler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Haklar	857.258	-	-	857.258

Cari dönem

<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2021</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Haklar	(754.928)	(15.428)	-	(770.356)

Net	102.330	(15.428)	-	86.902
------------	----------------	-----------------	----------	---------------

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Ödenecek personel ücret vergileri	1.284.767	823.079
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.389.406	351.543
Toplam	2.674.173	1.174.622

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	9.184.525	5.998.852
- Kullanılmamış izin karşılıkları	2.179.448	974.316
Toplam	11.363.973	6.973.168
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	3.634.888	1.670.051
- Personel prim karşılıkları	1.465.733	173.176
Toplam	5.100.621	1.843.227

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı (devamı)

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 19.983 TL (31 Aralık 2021: 8.284 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı Şirket’in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*. Şirket’in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2022 itibarıyla hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca faiz oranı %17,79, enflasyon oranı %14,36 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2021 itibarıyla hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca faiz oranı %19,10, enflasyon oranı %15,80 olarak kullanılmıştır).

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

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı	1.670.051	1.179.538
Dönem içinde ödenen	(194.185)	(241.958)
Hizmet maliyeti	273.809	192.303
Faiz maliyeti	317.119	140.632
Ödeme/Faydaların kısılması/		
İşten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp	334.609	190.995
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	1.233.485	208.541
Dönem sonu	3.634.888	1.670.051

Kullanılmamış izin karşılığı

İzin karşılığının 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı	974.316	654.764
Dönem içinde ödenen	(75.934)	(233.086)
Dönem içindeki artış	1.281.066	552.638
Dönem sonu	2.179.448	974.316

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı (devamı)

Personel prim karşılığı

Personel prim karşılığının 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı	6.172.028	3.663.188
Dönem içinde ödenen	(8.472.743)	(2.907.614)
Dönem içindeki artış	12.950.973	5.416.454
Dönem sonu^(*)	10.650.258	6.172.028

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla personel prim karşılığının 9.184.525 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli karşılık olarak 1.465.733 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli karşılık olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla personel prim karşılığının 5.988.852 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli karşılık olarak 173.177 TL tutarındaki kısmı ise bir yıldan uzun vadeli karşılık olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır).

12. Türev Araçları

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, para swap ve forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla para swap alım satım işlemleri 21.612.989 TL, para forward alım satım işlemleri 816.886 TL, toplam türev finansal yükümlülükler 22.429.875 TL’dir).

13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL’dir (31 Aralık 2021: 25.000.000 TL).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2021: 1 TL) nominal değerde 25.000.000 (31 Aralık 2021: 25.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

Şirket’in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket’in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 17.229.288 TL’dir (31 Aralık 2021: 7.354.290 TL).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Yasal yedekler

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

30 Mart 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda, Şirket kârından Kanun ve esas sözleşme gereği yapılması gereken miktarlar kontrol edildikten sonra TTK 519 uyarınca yıllık kârın %5’inin, ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşması nedeniyle I. tertip yasal yedek akçe ayrılmamasına; Vergi karşılığı sonrası dağıtılabilir 63.049.353 TL net kârından yasal zorunlu karşılıklar ayrıldıktan sonra kalan 57.431.230 TL ile olağanüstü yedekler hesabında bulunan 46.825.647 TL’den zorunlu karşılıklar ayrıldıktan sonra kalan 42.568.770 TL’ nin dağıtılmasına karar verilmiştir.

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2022 itibarıyla Şirket’in geçmiş yıl karları 125.312.887 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 167.604.547 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp olan 1.622.679 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2021: 635.891 TL net aktüeryal kayıp).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı, diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değerleme farkları olan 104.140 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2021: 25.660 TL).

14. Hasılat

1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Fon yönetim ücreti gelirleri	188.167.022	88.516.126
Performans ücreti gelirleri	43.901.706	6.144.678
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	3.025.565	483.430
Hasılat Toplamı	235.094.293	95.144.234

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

15. Faaliyet Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri	(87.034.908)	(44.448.126)
Satış ve pazarlama giderleri	(3.009.345)	(1.139.683)
Toplam faaliyet giderleri	(90.044.253)	(45.587.809)

1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Personel giderleri	(54.661.217)	(27.157.488)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(10.437.335)	(4.882.796)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(10.301.080)	(4.377.565)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(4.681.924)	(2.636.332)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(1.805.466)	(1.589.500)
Kullanım hakkı amortisman giderleri (Not 9)	(1.753.497)	(1.503.872)
Fon kuruluş giderleri	(975.663)	(887.521)
Bina giderleri	(865.418)	(425.785)
Danışmanlık giderleri	(674.602)	(492.463)
Seyahat giderleri	(192.637)	(10.952)
Fon yönetim ücretleri	(180.262)	(189.576)
Taşıt giderleri	(148.161)	-
Amortisman ve itfa payları	(102.434)	(115.066)
Temsil ve ağırlama giderleri	(92.273)	(54.791)
Haberleşme giderleri	(82.436)	(63.788)
Arşiv ve depolama giderleri	(71.772)	(50.787)
Sigorta giderleri	(8.082)	(9.844)
Bağışlar	(650)	-
Toplam genel yönetim giderleri	(87.034.908)	(44.448.126)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

15. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
<i>Personel giderleri</i>		
Ücret giderleri	(35.805.070)	(18.415.190)
Personel prim giderleri (Not 11)	(12.950.973)	(5.416.454)
Sosyal yardımlar	(3.128.716)	(1.527.213)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(585.113)	(329.484)
Diğer personel giderleri (*)	(2.191.345)	(1.469.147)
Toplam personel giderleri	(54.661.217)	(27.157.488)

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
<i>Satış ve pazarlama giderleri:</i>		
Fon dağıtım komisyon giderleri	(2.734.609)	(1.024.155)
Temsil ve ağırlama giderleri	(193.685)	(99.071)
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(72.582)	(9.469)
Haberleşme giderleri	(6.251)	(5.492)
Seyahat giderleri	(2.218)	(1.496)
Toplam satış pazarlama giderleri	(3.009.345)	(1.139.683)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

16. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Menkul kıymet faiz geliri	2.286.745	6.481.392
Maddi duran varlık satış karı, net	18.864	68
Toplam	2.305.609	6.481.460

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Vadeli hesap faiz geliri	30.064.542	26.273.665
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklardan gelirler	22.429.875	-
Yatırım fonları satış karı	12.503.898	1.412.687
Beklenen kredi zararları karşılık iptali	3.374	1.353.039
Diğer	1.039.041	164.133
Kur farkı geliri, net	-	23.378.420
Toplam	66.040.730	52.581.944

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Kur farkı gideri, net	(13.907.821)	-
Kiralama işlemleri faiz gideri	(326.016)	(302.531)
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklardan giderler	-	(16.416.195)
Toplam	(14.233.837)	(16.718.726)

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

Kurumlar Vergisi

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2022	%	31 Aralık 2021	%
Vergi öncesi kar	199.162.542		91.901.103	
Yasal vergi oranı		25		25
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	49.790.636		22.975.276	
İlaveler	249.304		148.472	
Diğer	(4.297.233)		1.194.015	
Vergi gideri	45.742.707		24.317.763	

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Cari vergi gideri	43.542.412	28.330.093
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	2.200.295	(4.012.330)
Vergi gideri	45.742.707	24.317.763

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	43.542.412	28.330.093
Önceki yıldan devreden kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(20.605.830)	(14.686.447)
Toplam	22.936.582	13.643.646

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Personel prim karşılığı	2.662.565	438.389
Kıdem tazminatı karşılığı	908.722	334.010
Kullanılmamış izin karşılığı	544.862	224.093
Beklenen kredi zarar karşılığı	158.129	114.523
Finansal yatırımlar değerleme farkı	93.841	171.879
Gider karşılıkları	62.500	-
TFRS 16 etkisi	43.707	24.660
Kur değerleme farkı	6.671	-
Türev işlem karşılığı	-	5.158.871
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	4.480.997	6.466.425
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi duran varlık amortismanlarının- vergi kanunları ile yöntem farkları	(9.812)	(8.798)
Kur değerleme farkı	-	(6.685)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(9.812)	(15.483)
Net ertelenmiş vergi varlıkları	4.471.185	6.450.942

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla	6.450.942	2.404.569
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.200.294)	4.012.330
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	220.537	34.043
31 Aralık itibarıyla	4.471.185	6.450.942

20. Pay Başına Kazanç

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

21. İlişkili Taraf Açıklamaları

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
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	25.199.170	10.047.022
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	39.481.903	7.767.755
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	21.967	17.589
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	8.721	877
<u>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</u>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	9.892.403	499.116
	74.604.164	18.332.359

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 622.146 TL tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	3.770	1.367
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	26.998
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	-	836.574
	3.770	864.939

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in bankalar mevduatının 313.790 ABD Doları karşılığı olan 5.833.984 TL tutarındaki kısmı ve 261.060.000 TL mevduatı Şirket’in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’deki döviz ve TL mevduat hesaplarında bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 131.877.727 TL mevduat). 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan döviz vadeli mevduatın brüt faiz oranı %0,01’dir ve vadesi 31 gündür (31 Aralık 2021: TL vadeli mevduatın brüt faiz oranı %19,48’dir ve vadesi 1 yıldan kısadır, döviz mevduatı bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in nakit ve nakit benzerlerinin 6.500.532 TL tutarındaki kısmı Şirket’in kurucusu olduğu likit fonlarından olan Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu’ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 2.330.976 TL).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in kısa vadeli finansal varlıklarının içerisinde 7.172.547 TL tutarında Garanti Portföy Beşinci Serbest Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 26.937.377 TL Garanti Portföy Birinci Değişken Fon).

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	2.267.275	904.495
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.194.455	687.992
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	43.206	49.414
Antur Turizm A.Ş.	22.308	787
Personele Borçlar	4.576	181
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	321	-
	3.532.141	1.642.869

1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	10.405.993	13.352.335
	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	152.430.884	67.404.413
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	66.969.612	25.675.118
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	228.755	287.321
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	8.892	9.119
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	42.288.632	5.668.845
Toplam	261.926.775	99.044.816

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Komisyon giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	7.406.944	3.248.637
Yazılım ve teknik hizmet giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	4.138.565	2.335.110
Fon dağıtım giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.604.390	975.386
Kira giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.422.046	1.097.007
Bina giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	457.373	463.233
Taşıt giderleri		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	441.103	507.319
Hayat sigortası giderleri		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	101.438	128.895
Toplam	16.571.859	8.755.587

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı net 6.524.293TL (31 Aralık 2021: 3.233.190 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 813.908 TL (31 Aralık 2021: 333.622 TL) tutarındadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Alacaklar				Likit Fonlar	Banka Mevduatı	Finansal Yatırım
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	74.594.092	2.395.084	3.770	-	6.500.532	274.206.165	7.172.548
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması (**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	74.594.092	2.395.084	3.770	-	6.500.532	274.206.165	7.172.548
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2021	Alacaklar				Likit Fonlar	Banka Mevduatı	Finansal Yatırım
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	18.329.884	484.685	864.939	-	2.330.976	196.817.434	90.347.103
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması (**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.329.884	484.685	864.939	-	2.330.976	196.817.434	90.347.103
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite Riski

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2022

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.664.166	6.664.166	5.481.870	701.910	480.386
Ticari borçlar	3.624.991	3.624.991	3.624.991	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.669.564	1.669.564	487.268	701.910	480.386
Diğer borçlar(*)	1.369.611	1.369.611	1.369.611	-	-

31 Aralık 2021

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.170.857	5.170.857	3.571.987	568.437	1.030.432
Ticari borçlar	1.852.892	1.852.892	1.852.892	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.966.367	1.966.367	367.497	568.437	1.030.432
Diğer borçlar(*)	1.351.598	1.351.598	1.351.598	-	-

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	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)	5.833.984	313.790	-	3.788.820	289.378	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.833.984	313.790	-	3.788.820	289.378	-
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)	5.833.984	313.790	-	3.788.820	289.378	-
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)	5.833.984	313.790	-	3.788.820	289.378	-

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski (devamı)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	31 Aralık 2022		Özkaynak	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	538.398	(538.398)	538.398	(538.398)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	538.398	(538.398)	538.398	(538.398)
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)	538.398	(538.398)	538.398	538.398
	31 Aralık 2021		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	378.882	(378.882)	378.882	(378.882)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	378.882	(378.882)	378.882	(378.882)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	-	-	-	-
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	378.882	(378.882)	378.882	(378.882)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

<u>31 Aralık 2022</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	280.084.551	280.084.551
Finansal yatırımlar	7.172.548	7.172.548
Ticari alacaklar (**)	76.989.176	76.989.176
Diğer alacaklar (**)	3.770	3.770
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	3.624.991	3.624.991
Diğer borçlar (*)	1.369.611	1.369.611
Türev araçları	-	-
<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	199.148.410	199.148.410
Finansal yatırımlar	90.347.103	90.347.103
Ticari alacaklar (**)	18.814.569	18.814.569
Diğer alacaklar (**)	864.939	864.939
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.852.892	1.852.892
Diğer borçlar (*)	1.351.598	1.351.598
Türev araçları	22.429.875	22.429.875

(*) 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

23. 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 Araçlar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021		
Yatırım Fonu ve Likit Fon (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan)	13.673.080	29.268.353	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Özel Sektör Tahvili	-	63.409.726	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Türev Finansal Yükümlülükler	-	22.429.875		
Swap İşlemler	-	21.612.989	Seviye 2	
Forward İşlemler	-	816.886	Seviye 2	

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	172.058	180.000
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	67.500	61.600
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	50.000	-
Toplam	289.558	241.600

25. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.