

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER AŞ.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR.....	7-32
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-15
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ.....	15
NOT 4 FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ.....	15
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	17
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	18
NOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	19
NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	19-20
NOT 12 HASILAT	21
NOT 13 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	22
NOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ	22
NOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	23-25
NOT 16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR	27
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-32
NOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	32
NOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	32

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR			Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		Dipnot	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
I	DÖNEN VARLIKLAR		1.239.993.547	587.485.043
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	5	116.811.516	98.812.744
1.2	Finansal Yatırımlar	6	506.949.132	213.844.758
1.3	Ticari Alacaklar	7	36.129.285	11.284.545
1.3.1	<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	16	9.091.790	1.931.826
1.3.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		27.037.495	9.352.719
1.4	Diğer Alacaklar	8	570.659.246	257.633.194
1.4.1	<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	16	140.227	154.915
1.4.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		570.519.019	257.478.279
1.5	Türev Araçlar		7.790.540	5.147.913
1.6	Peşin Ödenmiş Giderler		1.622.284	727.237
1.7	Diğer Dönen Varlıklar		31.544	34.652
II	DURAN VARLIKLAR		39.153.542	36.390.089
2.1	Finansal Yatırımlar	6	296.641	296.641
2.2	Maddi Duran Varlıklar		6.215.134	9.215.773
2.3	Kullanım Hakkı Varlıkları		20.920.399	18.772.253
2.4	Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.897.949	4.564.400
2.5	Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	7.823.419	3.541.022
	TOPLAM VARLIKLAR		1.279.147.089	623.875.132

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

YÜKÜMLÜKLER		Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
			30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
I	KISA VADELİ YÜKÜMLÜKLER		556.985.541	236.809.101
1.1	Kısa Vadeli Borçlanmalar		158.147.754	3.574.577
1.1.1	İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		9.161.568	3.574.577
1.1.1.1	<i>Banka Kredileri</i>	16	7.404.438	3.337.066
1.1.1.2	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		1.757.130	237.511
1.1.2	İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		148.986.186	-
1.1.2.1	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		259.148	-
1.1.2.2	<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	17	148.727.038	-
1.2	Ticari Borçlar	7	5.807.256	4.899.587
1.2.1	<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	16	95.949	79.936
1.2.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		5.711.307	4.819.651
1.3	Diğer Borçlar	8	325.262.352	191.816.024
1.3.1	<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	16	234.448.199	107.774.420
1.3.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		90.814.153	84.041.604
1.4	Türev Araçlar		10.615.385	3.230.061
1.5	Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	42.600.754	15.511.825
1.6	Kısa Vadeli Karşılıklar		14.552.040	17.777.027
1.6.1	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	10.751.837	15.250.396
1.6.2	<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	9.2	3.800.203	2.526.631
II	UZUN VADELİ YÜKÜMLÜKLER		26.763.737	25.444.356
2.1	Uzun Vadeli Borçlanmalar		20.523.844	20.135.802
2.1.1	İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		19.988.532	11.960.942
2.1.1.1	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		19.988.532	11.960.942
2.1.2	İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		535.312	8.174.860
2.1.2.1	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		535.312	8.174.860
2.2	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	6.239.893	5.308.554
2.3	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
III	ÖZKAYNAKLAR		695.397.811	361.621.675
3.1	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		656.918.950	322.467.633
3.1.1	Ödenmiş Sermaye	11	8.327.648	8.327.648
3.1.2	Sermaye Düzeltme Farkları		6.131.677	6.131.677
3.1.3	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	2.193.500	2.186.926
3.1.4	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		(905.079)	(905.079)
3.1.4.1	<i>Kazançları/Kayıpları</i>		(905.079)	(905.079)
3.1.5	Geçmiş Yıllar Karları	11	306.719.887	162.884.729
3.1.6	Net Dönem Karı		334.451.317	143.841.732
3.2	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		38.478.861	39.154.042
	TOPLAM YÜKÜMLÜKLER		1.279.147.089	623.875.132

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
			1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
I.	BRÜT KAR		576.139.428	242.265.808	204.744.112	86.142.739
1.1	Hasılat	12	11.843.032.195	3.812.537.302	2.475.728.085	1.429.588.176
1.2	Satışların Maliyeti (-)	12	(11.537.389.641)	(3.612.302.676)	(2.336.902.922)	(1.358.953.521)
1.3	Esas Faaliyetlerden Finansal Gelirler (Net)	12	270.496.874	42.031.182	65.918.949	15.508.084
II.	FAALİYET GİDERLERİ		(157.834.572)	(125.644.759)	(54.424.916)	(40.688.415)
2.1	Genel Yönetim Giderleri (-)		(156.925.290)	(122.989.427)	(54.269.166)	(39.729.375)
2.2	Pazarlama Giderleri (-)		(909.282)	(2.655.332)	(155.750)	(959.040)
III.	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER		22.339.490	6.791.057	11.558.555	1.760.810
IV.	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER (-)		(12.156.346)	(6.049.312)	(7.474.126)	(3.086.614)
V.	ESAS FAALİYET KARI		428.488.000	117.362.794	154.403.625	44.128.520
VI.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	13	1.316.778	797.092	721.792	2.615
VII.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
VIII.	FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		429.804.778	118.159.886	155.125.417	44.131.135
IX.	FİNANSMAN GELİRLERİ	14	20.321.015	24.476.298	9.846.732	10.234.047
X.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	14	(19.599.867)	(7.259.579)	(8.461.981)	(2.550.333)
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		430.525.926	135.376.605	156.510.168	51.814.849
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(95.804.788)	(28.933.871)	(34.501.788)	(10.962.721)
12.1	Dönem Vergi Gideri	15	(100.087.185)	(31.509.870)	(42.690.412)	(11.226.863)
12.2	Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	15	4.282.397	2.575.999	8.188.624	264.142
XIII.	DÖNEM NET KARI/ZARARI (XI+XII)		334.721.138	106.442.734	122.008.380	40.852.128
13.1	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		269.821	2.820.468	380.858	808.041
13.2	Ana Ortaklık Payları		334.451.317	103.622.266	121.627.522	40.044.087

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK-30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
		30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
I	DÖNEM KARI	334.721.138	106.442.734
II	DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-
2.1	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1	<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar</i>	-	-
2.1.2	<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar</i>	-	-
2.1.2	<i>Vergi Etkisi</i>	-	-
III	TOPLAM KAPSAMLI GELİR	334.721.138	106.442.734
3.1	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	269.821	2.820.468
3.2	Ana Ortaklık Payları	334.451.317	103.622.266

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

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

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Dönem Kârı/Zararı			
Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)										
I.	1 Ocak 2019 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	8.327.648	6.131.677	2.182.731	(996.057)	60.655.029	102.240.657	178.541.685	36.341.312	214.882.997
II.	TMS 8 Düzeltmelerinin Etkisi							-		
III.	Düzeltmeler Sonrası Tutar	8.327.648	6.131.677	2.182.731	(996.057)	60.655.029	102.240.657	178.541.685	36.341.312	214.882.997
IV.	Dönem Kârının Geçmiş Yıllara Aktarımı				-	(60.655.029)	60.655.029	-	-	-
V.	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklere Transfer			4.195	-	(4.195)	-	-	-	-
VI.	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine				-	-	-	-	-	-
VII.	Temettüleri				-	-	-	-	(679.647)	(679.647)
VIII.	Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)				-	103.622.266	-	103.622.266	2.820.468	106.442.734
8.1	Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)				-	-	-	-	-	-
8.2	Net Dönem Karı				-	103.622.266	-	103.622.266	2.820.468	106.442.734
IX.	30 Eylül 2019 İtibarıyla Bakiyeler	11	8.327.648	6.131.677	2.186.926	(996.057)	103.618.071	162.895.686	282.163.951	320.646.084
Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)										
I.	1 Ocak 2020 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		8.327.648	6.131.677	2.186.926	(905.079)	143.841.732	162.884.729	322.467.633	391.154.042
II.	Dönem Kârının Geçmiş Yıllara Aktarımı				-	-	(143.841.732)	143.841.732	-	-
III.	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklere Transfer				6.574	-	(6.574)	-	-	-
IV.	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine				-	-	-	-	-	-
V.	Temettüleri				-	-	-	-	(945.002)	(945.002)
VI.	Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)				-	334.451.317	-	334.451.317	269.821	334.721.138
6.1	Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)				-	-	-	-	-	-
6.2	Net Dönem Karı				-	334.451.317	-	334.451.317	269.821	334.721.138
VII.	30 Eylül 2020 İtibarıyla Bakiyeler	11	8.327.648	6.131.677	2.193.500	(905.079)	334.451.317	306.719.887	656.918.950	38.478.861

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2020	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2019
I.	İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(138.275.453)	37.727.360
1.1	Dönem Karı (Zararı)		334.721.138	106.442.734
1.2	Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		95.704.509	48.149.790
1.2.1	Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		11.950.417	9.733.033
1.2.2	Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	95.804.788	28.933.871
1.2.3	Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.068.682	1.045.084
1.2.4	Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		11.288.948	18.946.391
1.2.5	Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		-	(24.611)
1.2.6	Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.273.572	460.047
1.2.7	Türev Araçlar İle İlgili Düzeltmeler		4.742.697	1.450.816
1.2.8	Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/(Kazançları) ve Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		(2.308.830)	(2.372.983)
1.2.9	Temettü Gelirleri	13	(1.316.778)	(772.481)
1.2.10	Gerçekleşmemiş Kur Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(11.183.379)	1.996.112
1.2.11	Faiz Gideri		18.543.775	6.720.922
1.2.12	Faiz Geliri		(34.159.383)	(17.966.411)
1.3	İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(494.779.364)	(81.679.589)
1.3.1	Finansal Yatırımlardaki Artış/(Azalış) İlgili Düzeltmeler		(290.795.544)	(52.982.034)
1.3.2	Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(24.419.826)	(3.119.658)
1.3.3	Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(313.026.052)	(112.871.631)
1.3.4	Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		3.108	(3.263)
1.3.5	Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(895.047)	203.727
1.3.6	Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		907.669	(596.023)
1.3.7	Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		133.446.328	87.689.293
1.3.8	Türev Araçlardaki Artış/Azalış İlgili Düzeltmeler		-	-
1.3.9	Diğer Kısa Vadeli Karşılıklardaki Artış/Azalış İlgili Düzeltmeler		-	-
1.4	Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(73.921.736)	(35.185.575)
1.4.1	Ödenen Personel Primleri		(15.792.370)	(13.969.584)
1.4.2	Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin		(132.480)	(533.954)
1.4.3	Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(72.998.256)	(25.216.221)
1.4.4	Alınan Faizler		15.001.370	4.534.184
II.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.106.746)	(3.885.387)
2.1	Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.715.266)	(2.066.377)
2.2	Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(708.258)	(2.641.492)
2.3	Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	50.001
2.4	Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri	13	1.316.778	772.481
2.5	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Hareketler		-	-
2.6	Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artışlarla İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
III.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		146.107.041	4.478.302
3.1	Ödenen Faizler	14	(16.105.013)	(3.421.159)
3.2	Alınan Faizler	14	19.248.021	13.643.561
3.3	Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	152.794.410	1.929.272
3.4	Ödenen Temettü (Bağlı Ortaklıklar)		(945.002)	(679.647)
3.5	Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(8.885.375)	(6.993.725)
IV.	YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİ		11.788.852	(1.738.817)
V.	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		18.513.694	36.581.458
VI.	DÖNEM BAŞINAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		99.516.754	102.000.815
VII.	DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (V+VI)		118.030.448	138.582.273

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ("Şirket"), Döviz İşlem ve Ticaret Merkezi A.Ş. unvanıyla, yabancı paralar üzerinden alım satım işlemlerinde bulunmak üzere 24 Aralık 1987 tarihinde 1.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket'in unvanı, 27 Mayıs 1991 tarihinde Birleşik Menkul Kıymetler A.Ş. olarak değiştirilmiş ve sermayesi 10.000 TL'ye çıkartılmıştır. Aynı tarihte faaliyet alanında da bir değişikliğe gidilerek, Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile finansal değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmak olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in unvanı, 9 Ekim 1991 tarihinde Garanti Menkul Kıymetler Anonim Şirketi, 26 Temmuz 1999 tarihinde ise Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 17 Aralık 2015 tarih 35 sayılı toplantısında, Şirket'in III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"i uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenecek geniş yetkili aracı kurum olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiş ve 22 Ocak 2016 tarihinde Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi Şirket tarafından alınmıştır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 296'dır (31 Aralık 2019: 307).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak No: 1 Beşiktaş 34337 İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in bağlı ortaklığının (Şirket ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklığı, birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır) ana faaliyet konusu aşağıda belirtildiği gibidir:

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.:

Bu ortaklığın amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (devamı)

Ortaklık bu amaç dahilinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek biçimde dağıtır,
- Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'ler) Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerinin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") 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.

Konsolide 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.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması:

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

Konsolide finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,613	99,97

31 Aralık 2019

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,613	99,97

Konsolide finansal tablolar Şirket tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar.

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket, yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması,
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları,
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar,
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Şirket, Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesinin yarısından fazlasına sahip olmadığı, dolayısıyla toplam oyların yarısından fazlasını kontrol etmediği halde yönetim kurulunun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisini kullanarak işletmenin kontrolünü elinde bulundurmaktadır. Dolayısıyla, Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., Şirket tarafından kontrol edilmekte ve ekteki finansal tablolarda konsolide edilmektedir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklığındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Ana ortaklık bir bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolü kaybettiği durumda; (i) kontrolünü kaybettiği eski bağlı ortaklığının varlıklarını ve borçlarını konsolide finansal durum tablosu dışı bırakır. (ii) Önceki bağlı ortaklığında devam eden yatırımlarının tamamını finansal tablolara yansıtır ve takip eden dönemlerde bu yatırımları ve önceki bağlı ortaklıkla arasındaki borç veya alacakları ilgili TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişikliğe gidilmiştir. Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, ilgili döneme ait finansal tablolarda esas alınması gereken ve en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraf ile yapmış olduğu açık olan ödünç işlemleri nedeniyle alınan ve verilen ödünç işlem teminat tutarları "TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum" standartının ilgili maddesi göz önünde bulundurularak netleştirilmiş ve hem cari hem de önceki dönem finansal tablolarında ve ilgili dipnotlarda bu şekilde gösterilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

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

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

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

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

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

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

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

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

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

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

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

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

UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

UFRS 9 Finansal Araçlar

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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

Covid - 19 salgını etkileri

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

4. Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Grup'un faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	-	-
Bankalar	79.365.653	79.516.842
- Vadeli mevduat	-	-
- Vadesiz mevduat	79.365.653	79.516.842
Borsa para piyasasından alacaklar	6.553.374	7.543.381
Ters repo alacakları	-	12.599.912
Repoya konu menkuller (*)	32.164.794	-
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.272.305)	(847.391)
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	116.811.516	98.812.744
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	1.272.305	847.391
Faiz reeskontları (-)	(53.373)	(143.381)
Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri(**)	118.030.448	99.516.754

(*) 30 Eylül 2020 tarihinde açılan 1 Ekim 2020 vadeli 25.889.286 TL ve 6.275.508 TL tutarındaki iki adet repoya konu menkul kıymetten oluşmaktadır.

(**) Nakit ve nakit benzerleri kalemi içerisinde 55.727.752 TL tutarındaki bakiye Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'de bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 71.130.630 TL).

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri içinde ters repo alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Faiz oranı %8,94 - %11,38 ve vadeleri 1 gündür).

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	142.299.907	154.743.441	154.743.441
Özel kesim tahvilleri	18.720.000	16.075.666	16.075.666
Eurobond	5.865.989	7.922.338	7.922.338
Hisse senetleri			
Borsada işlem gören hisse senetleri	329.172.246	328.207.687	328.207.687
Repoya konu edilen borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-
Toplam	496.058.142	506.949.132	506.949.132

31 Aralık 2019	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	26.663.965	30.728.459	30.728.459
Özel kesim tahvilleri	19.240.000	18.701.201	18.701.201
Eurobond	5.865.989	6.078.607	6.078.607
Hisse senetleri			
Borsada işlem gören hisse senetleri	130.900.888	135.396.004	135.396.004
Repoya konu edilen borsada işlem gören hisse senetleri	22.591.756	22.940.487	22.940.487
Toplam	205.262.598	213.844.758	213.844.758

Grup'un portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla nominal değeri 56.500.000 TL (31 Aralık 2019: 11.700.000 TL) tutarındaki devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Grup'un sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

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

30 Eylül 2020	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
Toplam	296.641	

31 Aralık 2019	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
Toplam	296.641	

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9.091.790	1.931.826
Müşterilerden Alacaklar	24.615.146	2.739.404
Diğer Ticari Alacaklar	2.422.349	6.613.315
Toplam	36.129.285	11.284.545

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	95.949	79.936
Satıcılara Borçlar	5.326.784	4.640.134
Diğer	384.523	179.517
Toplam	5.807.256	4.899.587

8. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	140.227	154.915
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası İşlem Teminatları	322.160.999	121.304.664
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	216.985.111	124.182.810
Verilen Depozito ve Teminatlar	38.142.499	4.716.037
Muvakkat Alacaklar	323.854	5.705.985
Diğer	18.246.703	20.214.050
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı (-) (*)	(25.340.147)	(18.645.267)
Toplam	570.659.246	257.633.194

(*) Beklenen Kredi Zarar Karşılığı'nın 17.716.243 TL tutarındaki kısmı, takas yükümlülüğünü yerine getirmek amacıyla müşteri adına ödenmiş olup, ömür boyu beklenen kredi zararları olarak muhasebeleştirilmiş ve dava açılarak müşterilerden talep edilmiş tutardır.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer Borçlar		
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	234.448.199	107.774.420
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	43.393.652	38.040.000
Repo Satışlarından Elde Edilen Fonlar	32.171.134	26.741.158
Ödenecek Diğer Giderler	1.834.186	11.517.926
Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Yükümlülükler	13.415.181	7.742.520
Toplam	325.262.352	191.816.024

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

9.1 Bilanço Dışı Yükümlülükler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları(*)		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	6.000.000	6.135.000
IG Markets Limited	11.712.000	8.910.300
Diğer	1.363.045	1.443.046
Toplam	19.075.045	16.488.346

(*)Teminat mektupları, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu Teminat/İpotek/Rehin'lerin toplamıdır.

9.2 Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava karşılıkları	3.694.591	2.372.094
Engelli çalışan karşılığı	105.612	154.537
Toplam	3.800.203	2.526.631

10. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personel prim karşılığı	7.810.183	10.626.804
Kullanılmayan izin karşılığı	3.817.143	5.636.424
Kıdem tazminatı karşılığı	5.364.404	4.295.722
Toplam	16.991.730	20.558.950

11. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 8.327.648 TL'dir. (31 Aralık 2019: 8.327.648 TL). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,001 TL nominal değerinde 8.327.648.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100,00	%100,00
Toplam	%100,00	%100,00

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Sermaye düzeltmesi farkları

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yansıtılmış olup, sermayeye ilişkin 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan enflasyon düzeltmesi tutarları, özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un (Şirket'in) ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 2.193.500 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.186.926 TL).

Geçmiş yıllar karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Grup'un konsolide finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karlarının dağılımı aşağıda verilmektedir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	306.719.887	162.884.729
Toplam	306.719.887	162.884.729

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Hasılat

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Satış gelirleri				
Devlet tahvili ve repo satışları	6.124.219.343	2.610.566.252	436.206.279	904.292.468
Hisse senedi satışları	5.248.902.601	984.455.836	1.857.752.339	453.893.682
Döviz satışları	-	15.915.383	-	598.620
Özel kesim tahvili satışları	518.958	3.975.880	-	1.484.400
Aracı kuruluş varantları	4.847	-	-	-
Diğer	4.892.113	5.887.923	2.344.908	1.354.062
Toplam	11.378.537.862	3.620.801.274	2.296.303.526	1.361.623.232
Hizmet gelirleri				
Kurtaj gelirleri	356.612.745	124.524.980	152.154.244	36.693.725
Vadeli işlem gelirleri	64.245.905	43.427.056	18.676.380	16.110.839
Kaldıraçlı işlem alım satım gelirleri	19.855.081	8.655.466	8.067.502	2.020.154
Danışmanlık hizmet gelirleri	21.370.690	12.196.200	13.333	12.071.202
Halka arz ve aracılık gelirleri	1.820.911	1.895.042	398.261	698.918
Diğer hizmet gelirleri	589.001	1.037.284	114.839	370.106
Toplam hizmet gelirleri	464.494.333	191.736.028	179.424.559	67.964.944
Hasılat	11.843.032.195	3.812.537.302	2.475.728.085	1.429.588.176

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili ve repo satış maliyeti	(6.122.285.198)	(2.608.243.267)	(436.574.594)	(903.781.403)
Hisse senedi satış maliyeti	(5.414.218.477)	(984.653.675)	(1.900.218.258)	(453.463.506)
Döviz satışları maliyeti	-	(15.878.777)	-	(598.013)
Özel kesim tahvili satış maliyeti	(520.000)	(3.210.000)	-	(1.000.000)
Aracı kuruluş varantları satış maliyeti	(13.430)	-	-	-
Diğer	(352.536)	(316.957)	(110.070)	(110.599)
Toplam	(11.537.389.641)	(3.612.302.676)	(2.336.902.922)	(1.358.953.521)

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
Esas faaliyetlerden finansal gelirler/(giderler), net				
Türev piyasası işlem gelirleri/giderleri (net)	248.272.341	35.651.425	86.209.594	8.875.631
Devlet tahvili gelir reeskontu	13.272.137	884.850	(639.479)	32.394
Özel kesim tahvil senet ve bono faiz gelir reeskontu	1.639.225	3.438.000	470.654	1.219.131
Hisse senetleri gelir/ (gider) reeskontları	(3.459.247)	2.340.058	(28.297.672)	4.747.024
Devlet tahvili/hazine bonosu gider reeskontu	-	(1.269.893)	-	457.475
Komisyon gelirleri/giderleri (net)	12.530.215	1.118.080	8.706.987	492.579
Diğer	(1.757.797)	(131.338)	(531.135)	(316.150)
Toplam	270.496.874	42.031.182	65.918.949	15.508.084

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
<i>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</i>				
Temettü gelirleri	1.316.778	797.092	721.792	2.615
Toplam	1.316.778	797.092	721.792	2.615

14. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
<i>Finansman gelirleri</i>				
Faiz gelirleri	12.591.168	13.643.561	7.972.140	8.081.248
Nema gelirleri	6.656.853	9.151.259	2.816.546	1.543.640
Diğer gelirler	1.072.994	1.681.478	(941.954)	609.159
Toplam	20.321.015	24.476.298	9.846.732	10.234.047

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019
<i>Finansman giderleri</i>				
Faiz gideri	(16.105.013)	(3.421.159)	(7.372.840)	(1.251.197)
Komisyon giderleri	(927.374)	(532.244)	(424.291)	(190.432)
Kullanım hakkı faiz gideri	(2.438.762)	(3.153.649)	(622.508)	(962.402)
Diğer giderler	(128.718)	(152.527)	(42.342)	(146.302)
Toplam	(19.599.867)	(7.259.579)	(8.461.981)	(2.550.333)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2018: %20). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (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 Temmuz 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.

24 Temmuz 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Bağlı Ortaklık Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5-d ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 94/6-a/i-ii maddelerine istinaden menkul kıymetler yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Grup'un Bağlı Ortaklığı ilgili kanundaki gereklilikleri sağlaması nedeniyle kurumlar vergisinden istisnadır.

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019
Cari kurumlar vergisi karşılığı	100.087.185	40.634.336
Peşin ödenen geçici vergi (-)	(57.486.431)	(25.122.511)
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	42.600.754	15.511.825

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir.

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019
Vergi öncesi kar	430.525.927	135.376.605
Yasal vergi oranı	22%	22%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan kurumlar vergisi	(94.715.704)	(29.782.853)
Vergiye tabi olmayan konsolide bağlı ortaklık etkisi	61.586	643.763
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(923.819)	183.002
Vergiden muaf gelirler	676.406	185.714
TFRS 16 etkisi	(33.055)	239.195
Diğer	(870.202)	(402.692)
Vergi gideri	(95.804.788)	(28.933.871)

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019
Dönem vergi gideri	(100.087.185)	(31.509.870)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	4.282.397	2.575.999
Vergi gideri	(95.804.788)	(28.933.871)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

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

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. vergiye tabi olmadığı için söz konusu Şirket'te oluşan geçici farklar matrah farklarında dikkate alınmamıştır.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları		
Personel prim karşılığı	7.810.183	9.613.972
İzin karşılığı	3.736.421	5.568.414
Kıdem tazminatı karşılığı	4.986.570	3.977.038
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	8.977.802	1.631.055
TFRS 16	1.333.782	1.473.326
Amortisman ve itfa payları	(2.210.873)	(3.671.969)
Diğer	6.701.609	1.359.288
Toplam	31.335.494	19.951.124

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri)		
Personel prim karşılığı	1.718.240	1.346.541
İzin karşılığı	822.013	1.225.051
Kıdem tazminatı karşılığı	997.314	795.408
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	1.975.116	358.832
TFRS 16	293.432	324.132
Amortisman ve itfa payları	(486.392)	(807.984)
Diğer	2.503.696	299.042
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	7.823.419	3.541.022

	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareketi		
1 Ocak bakiyesi	3.541.022	2.846.539
Kar ve zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.282.397	717.433
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	(22.950)
Kapanış bakiyesi	7.823.419	3.541.022

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.(Not 5)	55.727.752	71.130.630
Toplam	55.727.752	71.130.630

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraflara ait hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	9.073.620	1.931.185
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	18.170	641
Toplam	9.091.790	1.931.826

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria ("BBVA")	-	-
T. Garanti Bankası A.Ş.	9.753	76.960
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	-	41.063
Personelden alacaklar	130.474	36.892
Toplam	140.227	154.915

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Finansal Borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	7.404.438	3.337.066
Toplam	7.404.438	3.337.066

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den kullandığı 1 Ekim 2020 vadeli ve toplam tutarı 7.404.438 TL olan kredinin faiz oranı aylık %2,02'dir (31 Aralık 2019: 3.337.066 TL).

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	28.048	28.608
T. Garanti Bankası A.Ş.	1.487	28.402
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	28.826	22.922
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	37.588	-
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	4
Toplam	95.949	79.936

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar		
BBVA	234.373.802	107.774.412
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	8
Diğer Borçlar	74.397	-
Toplam	234.448.199	107.774.420

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.595.531 TL'dir (30 Eylül 2019: 2.734.290 TL).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Finansal Araçlar

Finansal Borçlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal borçlar kaleminde yer alan kredilerden, ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş'den kullandığı 1 Ekim 2020 vadeli ve toplam tutarı 7.404.438 TL olan kredinin faiz oranı aylık %2,02'dir (31 Aralık 2019: 3.337.066 TL). Takasbank Para Piyasası'ndan kullanmış olduğu ve vade aralığı 29 Aralık 2020-5 Ocak 2021 olan 145.616.000 TL tutarındaki borçlanmaların faiz oranları %8.60 ve %9.00 aralığındadır.

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Grup finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Grup Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

18.1 Piyasa riski

Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile bilanço tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	41.074.346	4.442.996	513.859	152.159	28.557
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	251.211.234	2.156.433	25.676.077	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	292.285.580	6.599.429	26.189.936	152.159	28.557
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)	292.285.580	6.599.429	26.189.937	152.159	28.557
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Diğer borçlar	234.373.802	-	25.676.077	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12+13)	234.373.802	-	25.676.077	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	234.373.802	-	25.676.077	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(56.923.173)	(6.513.126)	(500.000)	(150.000)	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	6.143.912	786.874	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	63.067.085	7.300.000	500.000	150.000	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	988.605	86.303	13.859	2.159	28.557
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

18.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2019	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	80.252.228	3.960.427	8.337.017	149.517	25.920
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	80.252.228	3.960.427	8.337.017	149.517	25.920
5. Ticari alacaklar	148.502.129	1.818.294	20.705.064	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	148.502.129	1.818.294	20.705.064	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	228.754.356	5.778.721	29.042.081	149.517	25.920
10. Ticari borçlar	192.270.708	-	28.910.280	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	192.270.708	-	28.910.280	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	192.270.708	-	28.910.280	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(28.210.534)	(4.328.800)	(200.000)	(150.000)	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	38.143.212	6.421.200	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	66.353.745	10.750.000	200.000	150.000	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	8.273.115	1.449.921	(68.199)	(483)	25.920
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
22. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
23. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

18.1 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın aşağıdaki tabloda sıralanan yabancı paralar karşısında %10'luk değer değişiminin Grup'un kar/zarar ve özkaynağına etkisi aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur. Bu analizde faiz oranları ve diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Eylül 2020	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU				
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	67.385	(67.385)	67.385	(67.385)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	67.385	(67.385)	67.385	(67.385)
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	12.651	(12.651)	12.651	(12.651)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-AVRO Net Etkisi (4+5)	12.651	(12.651)	12.651	(12.651)
<i>Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	18.824	(18.824)	18.824	(18.824)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	18.824	(18.824)	18.824	(18.824)
Toplam (3+6+9)	98.860	(98.860)	98.860	(98.860)

31 Aralık 2019	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU				
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	861.282	(861.282)	861.282	(861.282)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	861.282	(861.282)	861.282	(861.282)
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(45.356)	45.356	(45.356)	45.356
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-AVRO Net Etkisi (4+5)	(45.356)	45.356	(45.356)	45.356
<i>Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	11.386	(11.386)	11.386	(11.386)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	11.386	(11.386)	11.386	(11.386)
Toplam (3+6+9)	827.312	(827.312)	827.312	(827.312)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

18.2 Finansal Araçların Kategorileri

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	116.811.516	116.811.516	98.812.744	98.812.744
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	506.949.132	506.949.132	213.844.758	213.844.758
Ticari alacaklar	36.129.285	36.129.286	11.284.545	11.284.545
Diğer alacaklar	570.659.246	570.659.246	257.633.194	257.633.194
Türev araçlar	7.790.540	7.790.540	5.147.913	5.147.913
Finansal yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	158.147.754	158.147.754	3.574.577	3.574.577
Türev araçlar	10.615.385	10.615.385	3.230.061	3.230.061
Ticari borçlar	5.807.256	5.807.256	4.899.587	4.899.587
Diğer borçlar (*)	311.847.171	311.847.547	184.073.504	184.073.504

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

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

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).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

18.2 Finansal Araçların Kategorileri (devamı)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	Gerçeğe uygun değer seviyesi
Hisse senetleri (GUD farkı K/Z' a yansıtılan)	328.207.687	158.336.491	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri	16.075.666	18.701.201	2.Seviye
Devlet tahvilleri	154.743.441	30.728.459	1.Seviye
Eurobond	7.922.338	6.078.607	2.Seviye
Türev finansal varlıklar	7.790.540	5.147.913	
<i>VIOP kontratları</i>	<i>7.715.303</i>	<i>5.146.117</i>	1.Seviye
<i>Swap İşlemler</i>	<i>75.237</i>	<i>1.796</i>	2.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	10.615.385	3.230.061	
<i>VIOP kontratları</i>	<i>10.615.385</i>	<i>2.612.796</i>	1.Seviye
<i>Swap İşlemler</i>	-	-	2.Seviye
<i>Forward İşlemler</i>	-	<i>617.265</i>	2.Seviye

19. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.