

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 Eylül 2021 Tarihinde  
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnot Açıklamaları

## 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.....	7-50
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.....	16-29
NOT 4 FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ .....	29
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	29
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	30
NOT 7 KISA VADELİ BORÇLANMALAR.....	31
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	31
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	32
NOT 10 TÜREV İŞLEMLERDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	32
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR .....	32
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	33
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	34
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	35
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	35
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	36
NOT 17 HASILAT.....	37
NOT 18 FAALİYET GİDERLERİ .....	38
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	38-39
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	39
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ .....	39
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	40-43
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	44-45
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR .....	45
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	45-50
NOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	50
NOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR .....	50

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR		Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
			30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>I.</b>	<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>1.507.740.772</b>	<b>1.488.424.166</b>
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	5	316.678.107	303.101.670
1.2	Finansal Yatırımlar	6	876.281.618	569.243.271
1.3	Ticari Alacaklar	8	47.949.524	32.850.972
1.3.1	<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	23	<i>4.676.192</i>	<i>8.380.292</i>
1.3.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>43.273.332</i>	<i>24.470.680</i>
1.4	Diğer Alacaklar	9	245.228.261	575.320.701
1.4.1	<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	23	<i>324.052</i>	<i>281.664</i>
1.4.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>244.904.209</i>	<i>575.039.037</i>
1.5	Türev İşlemlerden Alacaklar	10	19.154.336	7.016.218
1.6	Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.431.172	859.634
1.7	Diğer Dönen Varlıklar	11	17.754	31.700
<b>II.</b>	<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>50.179.328</b>	<b>35.595.816</b>
2.1	Finansal Yatırımlar	6	296.641	296.641
2.2	Maddi Duran Varlıklar	12	4.725.644	5.933.204
2.3	Kullanım Hakkı Varlıkları	12	23.523.248	20.585.703
2.4	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	4.533.555	5.717.427
2.5	Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	17.100.240	3.062.841
	<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.557.920.100</b>	<b>1.524.019.982</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

# Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

## 30 EYLÜL 2021 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 2021	31 Aralık 2020
<b>I.</b>	<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜKLER</b>		<b>280.856.965</b>	<b>644.805.249</b>
1.1	Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	34.406.439	217.880.743
1.1.1	İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.477.335	23.897.672
1.1.1.1	<i>Banka Kredileri</i>	24	1.098.385	22.310.050
1.1.1.2	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		1.378.950	1.587.622
1.1.2	İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		31.929.104	193.983.071
1.1.2.1	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		173.334	269.451
1.1.2.2	<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		31.755.770	193.713.620
1.2	Ticari Borçlar	8	7.102.819	8.121.904
1.2.1	<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	23	1.159.124	1.263.810
1.2.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		5.943.695	6.858.094
1.3	Diğer Borçlar	9	185.964.030	358.731.330
1.3.1	<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	23	166.398.512	280.428.039
1.3.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		19.565.518	78.303.291
1.4	Türev İşlemlerden Borçlar	10	7.238.208	2.809.932
1.5	Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	20.246.357	39.118.608
1.6	Kısa Vadeli Karşılıklar		25.899.112	18.142.732
1.6.1	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	18.754.302	14.642.490
1.6.2	<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	7.144.810	3.500.242
<b>II.</b>	<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜKLER</b>		<b>31.929.596</b>	<b>27.576.022</b>
2.1	Uzun Vadeli Borçlanmalar		23.747.590	20.401.324
2.1.1	İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	23	23.473.884	19.928.914
2.1.1.1	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		23.473.884	19.928.914
2.1.2	İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		273.706	472.410
2.1.2.1	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		273.706	472.410
2.2	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	8.182.006	7.174.698
2.3	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
<b>III.</b>	<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>1.245.133.539</b>	<b>851.638.711</b>
3.1	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.205.173.856	812.295.570
3.1.1	Ödenmiş Sermaye	16	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	16	2.195.670	2.193.500
3.1.4	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(1.661.752)	(1.661.752)
3.1.4.1	<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar</i>		(1.661.752)	(1.661.752)
3.1.5	Geçmiş Yıllar Karları	16	797.302.327	306.719.887
3.1.6	Net Dönem Karı		392.878.286	490.584.610
3.2	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		39.959.683	39.343.141
	<b>TOPLAM YÜKÜMLÜKLER</b>		<b>1.557.920.100</b>	<b>1.524.019.982</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR 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 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2021 30 Eylül 2021	1 Temmuz 2020 30 Eylül 2020
<b>I.</b>	<b>BRÜT KAR</b>		<b>620.339.324</b>	<b>567.213.524</b>	<b>130.790.355</b>	<b>200.241.881</b>
1.1	Hasılat	17	26.421.739.179	11.838.177.243	8.300.812.524	2.476.454.886
1.2	Satışların Maliyeti (-)	17	(25.979.194.459)	(11.537.389.641)	(8.212.866.760)	(2.337.145.388)
1.3	Esas Faaliyetlerden Finansal Gelirler (Net)	17	177.794.604	266.425.922	42.844.591	60.932.383
<b>II.</b>	<b>FAALİYET GİDERLERİ</b>		<b>(196.636.629)</b>	<b>(151.894.087)</b>	<b>(63.852.188)</b>	<b>(51.627.042)</b>
2.1	Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(194.701.992)	(150.984.805)	(63.099.318)	(51.471.292)
2.2	Pazarlama Giderleri (-)	18	(1.934.637)	(909.282)	(752.870)	(155.750)
<b>III.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER</b>	19	<b>35.408.774</b>	<b>20.171.759</b>	<b>7.861.859</b>	<b>10.541.925</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER (-)</b>	19	<b>(12.555.899)</b>	<b>(15.928.524)</b>	<b>(8.586.324)</b>	<b>(9.254.794)</b>
<b>V.</b>	<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>446.555.570</b>	<b>419.562.672</b>	<b>66.213.702</b>	<b>149.901.970</b>
<b>VI.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER</b>	20	5.948.656	1.316.778	726.876	721.792
<b>VII.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER (-)</b>		-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>452.504.226</b>	<b>420.879.450</b>	<b>66.940.578</b>	<b>150.623.762</b>
<b>IX.</b>	<b>FİNANSMAN GELİRLERİ</b>	21	<b>91.087.678</b>	<b>29.246.343</b>	<b>39.704.013</b>	<b>13.121.725</b>
<b>X.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	21	<b>(24.555.744)</b>	<b>(19.599.867)</b>	<b>(6.524.195)</b>	<b>(7.235.319)</b>
<b>XI.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z</b>		<b>519.036.160</b>	<b>430.525.926</b>	<b>100.120.396</b>	<b>156.510.168</b>
<b>XII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		<b>(125.131.052)</b>	<b>(95.804.788)</b>	<b>(25.157.506)</b>	<b>(34.501.788)</b>
12.1	Dönem Vergi Gideri	22	(139.203.730)	(100.087.185)	(20.886.732)	(42.690.412)
12.2	Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	22	14.072.678	4.282.397	(4.270.774)	8.188.624
<b>XIII.</b>	<b>DÖNEM NET KARI/ZARARI (XI+XII)</b>		<b>393.905.108</b>	<b>334.721.138</b>	<b>74.962.890</b>	<b>122.008.380</b>
13.1	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.026.822	269.821	137.131	380.858
13.2	Ana Ortaklık Payları		392.878.286	334.451.317	74.825.759	121.627.522

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<b>Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)</b>	<b>Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)</b>
		<b>1 Ocak 2021 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Ocak 2020 30 Eylül 2020</b>
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI</b>	<b>393.905.108</b>	<b>334.721.138</b>
<b>II.</b>	<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	-	-
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 Vergi Etkisi</i>	-	-
<b>III.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>393.905.108</b>	<b>334.721.138</b>
3.1	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.026.822	269.821
3.2	Ana Ortaklık Payları	392.878.286	334.451.317

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar	
						Dönem Kârı/Zararı	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları				
<b>Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)</b>											
<b>I.</b>	<b>1 Ocak 2020 Tarihi İtibarıyla Bakıveler</b>	<b>8.327.648</b>	<b>6.131.677</b>	<b>2.186.926</b>	<b>(905.079)</b>	<b>143.841.732</b>	<b>162.884.729</b>	<b>322.467.633</b>	<b>39.154.042</b>	<b>361.621.675</b>	
<b>II.</b>	<b>TMS 8 Düzeltmelerinin Etkisi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>III.</b>	<b>Düzeltmeler Sonrası Tutar</b>	<b>8.327.648</b>	<b>6.131.677</b>	<b>2.186.926</b>	<b>(905.079)</b>	<b>143.841.732</b>	<b>162.884.729</b>	<b>322.467.633</b>	<b>39.154.042</b>	<b>361.621.675</b>	
<b>IV.</b>	<b>Dönem Kârının Geçmiş Yıllara Aktarımı</b>	-	-	-	-	(143.841.732)	143.841.732	-	-	-	
<b>V.</b>	<b>Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklere Transfer</b>	-	-	6.574	-	-	(6.574)	-	-	-	
<b>VI.</b>	<b>Temettüleri</b>	-	-	-	-	-	-	-	(945.002)	(945.002)	
<b>VII.</b>	<b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>	-	-	-	-	<b>334.451.317</b>	-	<b>334.451.317</b>	<b>269.821</b>	<b>334.721.138</b>	
7.1	Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7.2	Net Dönem Karı	-	-	-	-	334.451.317	-	334.451.317	269.821	334.721.138	
<b>VIII.</b>	<b>30 Eylül 2020 İtibarıyla Bakıyeler</b>	<b>16</b>	<b>8.327.648</b>	<b>6.131.677</b>	<b>2.193.500</b>	<b>(905.079)</b>	<b>334.451.317</b>	<b>306.719.887</b>	<b>656.918.950</b>	<b>38.478.861</b>	<b>695.397.811</b>
<b>Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)</b>											
<b>I.</b>	<b>1 Ocak 2021 Tarihi İtibarıyla Bakıyeler</b>	<b>8.327.648</b>	<b>6.131.677</b>	<b>2.193.500</b>	<b>(1.661.752)</b>	<b>490.584.610</b>	<b>306.719.887</b>	<b>812.295.570</b>	<b>39.343.141</b>	<b>851.638.711</b>	
<b>II.</b>	<b>Dönem Kârının Geçmiş Yıllara Aktarımı</b>	-	-	-	-	(490.584.610)	490.584.610	-	-	-	
<b>III.</b>	<b>Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklere Transfer</b>	-	-	2.170	-	-	(2.170)	-	-	-	
<b>IV.</b>	<b>Temettüleri</b>	-	-	-	-	-	-	-	(410.280)	(410.280)	
<b>V.</b>	<b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>	-	-	-	-	<b>392.878.286</b>	-	<b>392.878.286</b>	<b>1.026.822</b>	<b>393.905.108</b>	
5.1	Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5.2	Net Dönem Karı	-	-	-	-	392.878.286	-	392.878.286	1.026.822	393.905.108	
<b>VI.</b>	<b>30 Eylül 2021 İtibarıyla Bakıyeler</b>	<b>16</b>	<b>8.327.648</b>	<b>6.131.677</b>	<b>2.195.670</b>	<b>(1.661.752)</b>	<b>392.878.286</b>	<b>797.302.327</b>	<b>1.205.173.856</b>	<b>39.959.683</b>	<b>1.245.133.539</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2021	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2020
<b>I.</b>	<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>114.224.819</b>	<b>(147.200.781)</b>
<b>1.1</b>	<b>Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>393.905.108</b>	<b>334.721.138</b>
<b>1.2</b>	<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>99.360.617</b>	<b>95.704.509</b>
1.2.1	Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		9.086.449	11.950.417
1.2.2	Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	125.131.052	95.804.788
1.2.3	Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.513.219	1.068.682
1.2.4	Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		14.303.208	11.288.948
1.2.5	Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile ilgili Düzeltmeler		-	-
1.2.6	Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.644.568	1.273.572
1.2.7	Türev İşlemler İle İlgili Düzeltmeler		(7.709.842)	4.742.697
1.2.8	Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/(Kazançları) ve Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		41.140.449	(2.308.830)
1.2.9	Temettü Gelirleri	20	(5.948.656)	(1.316.778)
1.2.10	Gerçekleşmemiş Kur Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(12.230.202)	(11.183.379)
1.2.11	Faiz Gideri		22.557.495	18.543.775
1.2.12	Faiz Geliri		(92.127.123)	(34.159.383)
<b>1.3</b>	<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(212.621.853)</b>	<b>(494.779.364)</b>
1.3.1	Finansal Yatırımlardaki Artış/(Azalış) İlgili Düzeltmeler		(348.178.796)	(290.795.544)
1.3.2	Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(18.781.240)	(24.419.826)
1.3.3	Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		330.092.440	(313.026.052)
1.3.4	Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		13.946	3.108
1.3.5	Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(1.571.538)	(895.047)
1.3.6	Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(1.019.085)	907.669
1.3.7	Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(173.177.580)	133.446.328
<b>1.4</b>	<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(166.419.053)</b>	<b>(82.847.064)</b>
1.4.1	Ödenen Personel Primleri		(9.600.086)	(15.792.370)
1.4.2	Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin		(1.097.221)	(132.480)
1.4.3	Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(158.040.702)	(72.998.256)
1.4.4	Alınan Faizler		2.318.956	6.076.042
<b>II.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>4.490.194</b>	<b>(1.106.746)</b>
2.1	Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(204.740)	(1.715.266)
2.2	Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.253.722)	(708.258)
2.3	Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
2.4	Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri	20	5.948.656	1.316.778
<b>III.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(120.986.994)</b>	<b>155.032.369</b>
3.1	Ödenen Faizler	21	(20.142.121)	(16.105.013)
3.2	Alınan Faizler	21	89.872.639	28.173.349
3.3	Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları		(183.169.515)	152.794.410
3.4	Ödenen Temettü (Bağlı Ortaklıklar)		-	(945.002)
3.5	Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(7.547.997)	(8.885.375)
<b>IV.</b>	<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİ</b>		<b>12.230.202</b>	<b>11.788.852</b>
<b>V.</b>	<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (I+II+III+IV)</b>		<b>9.958.221</b>	<b>18.513.694</b>
<b>VI.</b>	<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>307.844.776</b>	<b>99.516.754</b>
<b>VII.</b>	<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (V+VI)</b>		<b>317.802.997</b>	<b>118.030.448</b>

İlişkitedeki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve 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 yenilenerek 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 2021	31 Aralık 2020
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100	%100
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 319'dur (31 Aralık 2020: 305).

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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve 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 çeşitlemesiyle 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") hükümlerin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye 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 yayınlanan 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. İlişikteki konsolide finansal tablolar, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı ("TMS 34") hükümlerini de içerecek şekilde, TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

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.

##### Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2021 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal konsolide tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

##### 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve 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, Grup'un 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 2021

<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 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

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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve 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. 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 2021 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.

#### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

*30 Eylül 2021 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 muhasebeleştirilmelerine 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 veya 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

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

#### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (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”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla 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 veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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

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

UMSK, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına izin veren kolaylaştırıcı hükmü 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020’de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 7 Nisan 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişiklik yayımlandığı tarihte finansal tablolar yayımlanmak için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

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

#### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

**30 Eylül 2021 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)**

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle birlikte ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

#### **UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik**

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlanmıştır. 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. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte 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 yayımlanmıştır. 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. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır. Özellikle yapılan değişikliklerle 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 veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

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

#### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler** (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 katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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 gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

### Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

#### UFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişikliklikle 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 TFRS’lere geçişi kolaylaştıracaktır.

#### *TFRS 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

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

#### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler** (devamı)

#### Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

1-) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler

**Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlamasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlamıştır.

UMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2'yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Grup, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### 3.1 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

**-Menkul kıymet alım satım karları:** Menkul kıymet alım satım karları/zararları genel olarak işlemin yapıldığı tarihte ilgili tablolara yansıtılır.

**-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar:** Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

**-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri:** Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetlerinden alınan ücretler genel olarak işlemin gerçekleştiği tarihte ilgili tablolara yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

**-Ücret ve komisyon gelir/giderleri:** Ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, ücret ve komisyonlara, netleştirilmek suretiyle (komisyon iadeleri ve benzeri işlemler sonrası) finansal tablolarda yer verilmektedir.

**-Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri:** Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.2 Maddi Duran Varlıklar

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

##### *Sonradan ortaya çıkan giderler*

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	4-5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler (*)	5 yıl

(\*) Daha uzun olması durumunda, kira süresi dikkate alınmaktadır.

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

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

#### Kiralama İşlemleri

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 artırılarak, 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 Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.2 Maddi Duran Varlıklar (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 yansıtabilecek şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

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

#### 3.3 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 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

#### 3.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bilanço döneminde, duran varlıklarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Grup ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

#### 3.5 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.6 Finansal Araçlar

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir.

##### *i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve sonraki ölçümü*

Grup’un TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

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.

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD’indeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.6 Finansal Araçlar (devamı)

##### i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve sonraki ölçümü (devamı)

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 GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

##### ii. Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesi tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.
- Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

##### iii. Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

- Bu değerlendirme amacıyla anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD'udur. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakileri dikkate alır:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay),
- değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelteren şartlar,

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.6 Finansal Araçlar (devamı)

##### iii. Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi (devamı)

- erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri,
- Grup'un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD'unun önemsiz olması durumunda, bu kriterine uygun olduğu kabul edilir.

##### iv. Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

1	GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
2	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
3	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 gelire muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
4	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 gelire muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.6 Finansal Araçlar (devamı)

##### v. Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD’u kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, GUD’ları ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

##### vi. Finansal tablo dışı bırakma

###### Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları, ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

###### Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD’u üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dahil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

##### vii. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.



## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.6 Finansal Araçlar (devamı)

##### viii. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleşirmektedir:

- itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları ve
- sözleşme varlıkları

Grup aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleşirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesi üzerinden 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ'ler raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

##### ix. BKZ'lerin ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.6 Finansal Araçlar (devamı)

##### x. *Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar*

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Grup’un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir alacağının yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması veya finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması

##### xi. *Değer düşüklüğünün sunumu*

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TFRS 9 kapsamındaki sunuma benzer şekilde “finansman maliyetleri” altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

#### 3.7 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Grup’un kullandığı 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
ABD Doları	8,8433	7,3405
Avro	10,3135	9,0079
İngiliz Sterlini	11,9292	9,9438
Kanada Doları	6,9617	5,7315

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.8 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

#### 3.9 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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.

#### 3.10 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.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.10 İlişkili Taraflar (devamı)

(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.

#### 3.11 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. 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, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.11 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

##### *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 yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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, Grup'un 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 Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.11 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

*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, kar veya zarar 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.

#### 3.12 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

*Kıdem Tazminatı*

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. Grup kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm vergi sonrası aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

*Emeklilik Planı*

Grup’un personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

*Kar payı ve ikramiyeye ödemeleri*

Grup, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yönteme dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

#### 3.13 Nakit Akış Tablosu

Grup 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.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 3.14 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.

### 4. Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

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

### 5. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	-	-
Bankalar	254.012.996	254.685.579
- Vadeli mevduat	-	159.382.697
- Vadesiz mevduat	254.012.996	95.302.882
Borsa para piyasasından alacaklar	2.864.722	6.556.427
Repo ve ters repo işlemleri	60.999.931	46.741.894
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.199.542)	(4.882.230)
<b>Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>316.678.107</b>	<b>303.101.670</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	1.199.542	4.882.230
Faiz reeskontları (-)	(74.652)	(139.124)
<b>Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>317.802.997</b>	<b>307.844.776</b>

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup’un bankalarda TL vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 159.300.000 TL).

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup’un bankalarda yabancı para cinsinden vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Raporlama tarihi itibarıyla Grup’un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 6. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
<b>Borçlanma senetleri</b>			
Devlet tahvilleri	168.413.060	191.777.259	191.777.259
Özel kesim tahvilleri	-	-	-
Eurobond	-	-	-
<b>Hisse senetleri</b>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	707.292.291	684.504.359	684.504.359
Repoya konu edilen borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>875.705.351</b>	<b>876.281.618</b>	<b>876.281.618</b>

31 Aralık 2020	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
<b>Borçlanma senetleri</b>			
Devlet tahvilleri	175.064.095	195.419.920	195.419.920
Özel kesim tahvilleri	18.720.000	17.424.034	17.424.034
Eurobond	4.689.039	6.068.365	6.068.365
<b>Hisse senetleri</b>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	329.053.421	350.330.952	350.330.952
Repoya konu edilen borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>527.526.555</b>	<b>569.243.271</b>	<b>569.243.271</b>

Grup'un portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde GUD farkı kâr veya zarara yansıtılan ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla nominal değeri 31.000.000 TL (31 Aralık 2020: 67.700.000 TL) tutarındaki devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Grup'un sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli hisse senedi yatırımları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
<b>Hisse senedi yatırımları</b>		
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
<b>Toplam</b>	<b>296.641</b>	

31 Aralık 2020	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
<b>Hisse senedi yatırımları</b>		
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
<b>Toplam</b>	<b>296.641</b>	



## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 7. Kısa Vadeli Borçlanmalar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>Kısa Vadeli Borçlanmalar</i></b>		
Banka Kredileri (Not 24)	1.098.385	22.310.050
Takasbank Para Piyasasına Borçlar (Not 24)	-	146.974.880
Müşterilerden Alınan Repo Teminatları	31.755.770	46.738.740
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar	1.552.284	1.857.073
<b>Toplam</b>	<b>34.406.439</b>	<b>217.880.743</b>

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 1.552.284 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2020 : 1.857.073 TL) bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 23.747.590 TL tutarındaki kısmı ise (31 Aralık 2020 : 20.401.324 TL) bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır.

### 8. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>Ticari Alacaklar</i></b>		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 23)	4.676.192	8.380.292
Müşterilerden Alacaklar	43.254.689	22.918.243
Diğer Ticari Alacaklar	18.643	1.552.437
Şüpheli Ticari Alacaklar	17.716.243	17.716.243
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (*)	(17.716.243)	(17.716.243)
<b>Toplam</b>	<b>47.949.524</b>	<b>32.850.972</b>

(\*) İlgili tutarın tamamı, takas yükümlülüğünü yerine getirmek amacıyla müşteri adına ödenmiş olup, ömür boyu beklenen kredi zararları olarak muhasebeleştirilmiş ve dava açılarak müşterilerden talep edilmiştir.

Cari dönemde ticari alacaklar için 18.358 TL beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2020 : 128.193 TL).

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>Ticari Borçlar</i></b>		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 23)	1.159.124	1.263.810
Satıcılara Borçlar	5.907.371	6.823.838
Diğer	36.324	34.256
<b>Toplam</b>	<b>7.102.819</b>	<b>8.121.904</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 9. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>Diğer Alacaklar</i></b>		
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	324.052	281.664
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası ve KAS İşlem Teminatları	174.501.848	340.725.900
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	37.054.963	180.378.696
Verilen Depozito ve Teminatlar	33.161.290	59.510.698
Muvakkat Alacaklar	142.665	296.053
Diğer	611.243	535.256
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı (-)	(567.800)	(6.407.566)
<b>Toplam</b>	<b>245.228.261</b>	<b>575.320.701</b>

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>Diğer Borçlar</i></b>		
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	166.398.512	280.428.039
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	8.762.434	63.678.244
Ödenecek Diğer Giderler	254.667	170
Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Yükümlülükler	10.548.417	14.624.877
<b>Toplam</b>	<b>185.964.030</b>	<b>358.731.330</b>

### 10. Türev İşlemlerden Alacaklar ve Borçlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, türev işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
VİOP kontratları	18.979.271	7.238.208	7.016.218	2.591.738
Swap / forward işlemler	175.065	-	-	218.194
<b>Toplam</b>	<b>19.154.336</b>	<b>7.238.208</b>	<b>7.016.218</b>	<b>2.809.932</b>

### 11. Peşin Ödenmiş Giderler ve Diğer Dönen Varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Peşin Ödenmiş Giderler	2.431.172	859.634
Diğer Dönen Varlıklar	17.754	31.700
<b>Toplam</b>	<b>2.448.926</b>	<b>891.334</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

### 12. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
<b>Maliyet</b>				
Taşıtlar	576.271	-	-	576.271
Demirbaşlar	4.771.014	-	-	4.771.014
Ofis ekipmanları	16.241.740	86.114	-	16.327.854
Özel maliyetler	7.827.392	118.626	-	7.946.018
<b>Toplam</b>	<b>29.416.417</b>	<b>204.740</b>	-	<b>29.621.157</b>
	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Cari dönem amortismanı (*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2021</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>				
Taşıtlar	(576.271)	-	-	(576.271)
Demirbaşlar	(3.423.058)	(413.691)	-	(3.836.749)
Ofis ekipmanları	(13.935.443)	(584.571)	-	(14.520.014)
Özel maliyetler	(5.548.441)	(414.038)	-	(5.962.479)
<b>Toplam</b>	<b>(23.483.213)</b>	<b>(1.412.300)</b>	-	<b>(24.895.513)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>5.933.204</b>			<b>4.725.644</b>

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

Önceki Dönem	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
<b>Maliyet</b>				
Taşıtlar	576.271	-	-	576.271
Demirbaşlar	4.743.064	28.894	(944)	4.771.014
Ofis ekipmanları	15.252.466	1.058.414	(69.140)	16.241.740
Özel maliyetler	10.683.071	1.579.247	(4.434.926)	7.827.392
<b>Toplam</b>	<b>31.254.872</b>	<b>2.666.555</b>	<b>(4.505.010)</b>	<b>29.416.417</b>
	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Cari dönem amortismanı (*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>				
Taşıtlar	(576.271)	-	-	(576.271)
Demirbaşlar	(2.785.892)	(637.465)	299	(3.423.058)
Ofis ekipmanları	(12.499.170)	(1.452.502)	16.229	(13.935.443)
Özel maliyetler	(6.177.766)	(436.004)	1.065.329	(5.548.441)
<b>Toplam</b>	<b>(22.039.099)</b>	<b>(2.525.971)</b>	<b>1.081.857</b>	<b>(23.483.213)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>9.215.773</b>			<b>5.933.204</b>

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde varlıkların kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Kullanım hakkı varlıkları</b>		
Taşıtlar	6.601.7823	1.253.887
Bina	16.921.465	19.331.816
<b>Toplam</b>	<b>23.523.248</b>	<b>20.585.703</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 13. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
<b>Maliyet</b>				
Haklar	21.643.099	1.253.722	-	22.896.821
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>21.643.099</b>	<b>1.253.722</b>	<b>-</b>	<b>22.896.821</b>
	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Cari dönem itfa payları (*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2021</b>
<b>İtfa Payları</b>				
Haklar	(15.925.672)	(2.437.594)	-	(18.363.266)
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>(15.925.672)</b>	<b>(2.437.594)</b>	<b>-</b>	<b>(18.363.266)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>5.717.427</b>			<b>4.533.555</b>

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

Önceki Dönem	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
<b>Maliyet</b>				
Haklar	16.310.601	5.332.498	-	21.643.099
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>16.310.601</b>	<b>5.332.498</b>	<b>-</b>	<b>21.643.099</b>
	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Cari dönem itfa payları (*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>İtfa Payları</b>				
Haklar	(11.746.201)	(4.179.471)	-	(15.925.672)
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>(11.746.201)</b>	<b>(4.179.471)</b>	<b>-</b>	<b>(15.925.672)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>4.564.400</b>			<b>5.717.427</b>

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

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

#### 14.1 Bilanço Dışı Yükümlülükler

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Teminat mektupları(*)</b>		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	-	6.000.000
IG Markets Limited	13.264.950	11.010.750
Diğer	1.731.283	1.363.045
<b>Toplam</b>	<b>14.996.233</b>	<b>18.373.795</b>

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

TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla % 1,20'dir (31 Aralık 2020: % 2,16).

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Diğer bilanço dışı yükümlülükler</b>		
Grup tarafından müşteriler adına saklanan menkul kıymetlerin toplam nominal değeri (*)	10.683.920.216	7.793.272.341
<b>Toplam</b>	<b>10.683.920.216</b>	<b>7.793.272.341</b>

(\*) Grup tarafından müşteriler adına saklanan hisse senedi toplam nominal değeri 10.492.165.720 TL'dir (31 Aralık 2020: 7.541.514.533 TL).

#### 14.2 Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</b>		
Dava karşılıkları	6.966.365	3.410.215
Engelli çalışan karşılığı	178.445	90.027
<b>Toplam</b>	<b>7.144.810</b>	<b>3.500.242</b>

### 15. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Personel prim karşılığı	13.734.766	11.620.463
Kullanılmayan izin karşılığı	5.739.536	3.897.516
Kıdem tazminatı karşılığı	7.462.006	6.299.209
<b>Toplam</b>	<b>26.936.308</b>	<b>21.817.188</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 8.327.648 TL'dir (31 Aralık 2020: 8.327.648 TL). 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,001 TL nominal değerde 8.327.648.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100,00	%100,00
<b>Toplam</b>	<b>%100,00</b>	<b>%100,00</b>

#### 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 ulaşıncaya 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 2021 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 2.195.670 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.193.500 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 2021	31 Aralık 2020
Olağanüstü yedekler	797.302.327	306.719.887
<b>Toplam</b>	<b>797.302.327</b>	<b>306.719.887</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 17. Hasılat

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
<b><i>Satış gelirleri</i></b>		
Repo satışları	19.354.227.899	6.105.347.813
Hisse senedi satışları	6.558.151.020	5.249.259.966
Devlet tahvili satışları	41.870.217	18.871.531
Özel kesim tahvili satışları	10.502.247	518.958
Aracı kuruluş varantları	-	13.430
Eurobond satışları	8.629.847	-
Diğer	3.054.190	4.892.113
<b>Toplam satış gelirleri</b>	<b>25.976.435.420</b>	<b>11.378.903.811</b>
<b><i>Hizmet gelirleri</i></b>		
Kurtaj gelirleri	336.736.400	355.939.709
Vadeli işlem aracılık gelirleri	46.494.442	64.245.328
Kaldıraçlı alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	10.126.597	15.000.706
Danışmanlık hizmet gelirleri	4.412.016	21.370.690
Halka arz ve aracılık gelirleri	43.777.680	1.939.107
Diğer hizmet gelirleri	3.756.624	777.892
<b>Toplam hizmet gelirleri</b>	<b>445.303.759</b>	<b>459.273.432</b>
<b>Hasılat</b>	<b>26.421.739.179</b>	<b>11.838.177.243</b>

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
<b><i>Satışların maliyeti</i></b>		
Repo satış maliyeti	(19.340.000.000)	(6.103.000.000)
Hisse senedi satış maliyeti	(6.580.588.058)	(5.414.218.477)
Devlet tahvili satışları maliyeti	(41.543.711)	(19.337.611)
Özel kesim tahvili satış maliyeti	(10.380.000)	(520.000)
Aracı kuruluş varantları satış maliyeti	-	(13.430)
Eurobond satış maliyeti	(6.329.390)	-
Diğer	(353.300)	(300.123)
<b>Toplam</b>	<b>(25.979.194.459)</b>	<b>(11.537.389.641)</b>

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
<b><i>Esas faaliyetlerden finansal gelirler/(giderler), net</i></b>		
Türev piyasası işlem gelirleri/giderleri (net)	192.141.624	248.272.340
Devlet tahvili, hazine bonusu gelir/gider reeskontları (net)	5.738.122	5.383.337
Hisse senetleri gelir/gider reeskontları (net)	(45.822.415)	(3.459.247)
Özel sektör tahvili gelir/gider reeskontu (net)	-	602.698
Komisyon gelirleri/giderleri (net)	20.343.290	12.530.215
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden elde edilen gelirler (net)	4.025.505	4.854.376
Diğer	1.368.478	(1.757.797)
<b>Toplam</b>	<b>177.794.604</b>	<b>266.425.922</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 18. Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri, genel yönetim giderleri ile satış ve pazarlama giderlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri(*)	(100.112.095)	(77.777.579)
Borsa payı, saklama ve veri kullanım ücretleri	(39.025.696)	(36.407.784)
Vergi, resim ve harçlar	(14.232.998)	(8.961.578)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(18.697.381)	(5.249.605)
Kullanım hakkı amortismanı	(5.236.555)	(4.557.868)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.849.894)	(7.392.549)
Haberleşme giderleri	(1.120.130)	(1.069.698)
Diğer giderler	(12.427.243)	(9.568.144)
<b>Toplam</b>	<b>(194.701.992)</b>	<b>(150.984.805)</b>

(\*) Personel prim karşılığı, kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri personel giderleri altında sınıflanmıştır.

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış ve pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
<b>Satış ve pazarlama giderleri</b>		
Seyahat giderleri	(157.311)	(154.787)
Reklam ve tanıtım giderleri	(1.332.443)	(437.761)
Temsil ve ağırlama giderleri	(444.883)	(316.734)
<b>Toplam</b>	<b>(1.934.637)</b>	<b>(909.282)</b>

### 19. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Kur farkı gelirleri (*)	22.540.506	16.057.687
Önceki dönem gelirleri	435.394	1.114.734
Diğer (**)	12.432.874	2.999.338
<b>Toplam</b>	<b>35.408.774</b>	<b>20.171.759</b>

(\*)TFRS 16 yükümlülüklerinden doğan kur farkları dahildir.

(\*\*) 9.870.285 TL'si geçmiş yıllarda ayrılan TFRS 9 karşılık tutarının iptalinden oluşmaktadır.



## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 19. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler (devamı)

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Kur farkı giderleri (*)	(6.759.687)	(2.310.429)
Önceki dönem giderleri	(3.069)	(284.823)
Dava karşılıkları	(3.985.457)	(1.322.497)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(340.020)	(7.494.165)
Diğer	(1.467.666)	(4.516.610)
<b>Toplam</b>	<b>(12.555.899)</b>	<b>(15.928.524)</b>

(\*) TFRS 16 yükümlülüklerinden doğan kur farkları dahildir.

### 20. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>		
Temettü gelirleri	5.948.656	1.316.778
<b>Toplam</b>	<b>5.948.656</b>	<b>1.316.778</b>

### 21. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
<b>Finansman gelirleri</b>		
Faiz gelirleri	69.006.835	21.516.496
Nema gelirleri	20.865.804	6.656.853
Diğer gelirler	1.215.039	1.072.994
<b>Toplam</b>	<b>91.087.678</b>	<b>29.246.343</b>

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
<b>Finansman giderleri</b>		
Faiz gideri	(20.142.121)	(16.105.013)
Komasyon giderleri	(1.831.283)	(927.374)
Kullanım hakkı yükümlülükleri faiz gideri	(2.415.374)	(2.438.762)
Diğer giderler	(166.966)	(128.718)
<b>Toplam</b>	<b>(24.555.744)</b>	<b>(19.599.867)</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 22. 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 kazancın 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.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla %25’tir (2020: %22). 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 ve sonraki dönemler için %20 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

## **Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)**

Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

#### **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.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir.

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
Vergi öncesi kar	519.036.160	430.525.926
Yasal vergi oranı	25%	22%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan kurumlar vergisi	(129.759.040)	(94.715.704)
Vergiye tabi olmayan konsolide bağlı ortaklık etkisi	266.328	69.984
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(592.513)	(106.750)
Vergiden muaf gelirler	1.145.044	715.910
TFRS 16 etkisi	84.704	(37.562)
Diğer	3.724.425	(1.730.666)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(125.131.052)</b>	<b>(95.804.788)</b>

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	1 Ocak 2021 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 30 Eylül 2020
Dönem vergi gideri	(139.203.730)	(100.087.185)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	14.072.678	4.282.397
<b>Vergi gideri</b>	<b>(125.131.052)</b>	<b>(95.804.788)</b>

#### 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.

Kurumlar vergisi 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 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 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlüklerini vadelerine göre değerlendirerek, ilgili vadelere denk gelen %25 ve %20 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

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

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları</b>		
Personel prim karşılığı	13.734.766	11.620.463
İzin karşılığı	5.680.706	3.797.763
Kıdem tazminatı karşılığı	7.275.569	5.876.745
Dava karşılıkları	6.966.365	3.410.215
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	1.776.788	11.356.597
TFRS 16	240.168	1.374.679
Amortisman ve itfa payları	(6.435.096)	(2.861.850)
Hisse senedi değerlemesi	26.730.650	(20.733.938)
Menkul kıymet değerlemesi	18.196.325	1.293.178
Diğer	(4.310.168)	(7.120.516)
<b>Toplam</b>	<b>69.856.073</b>	<b>8.013.336</b>

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri)</b>		
Personel prim karşılığı	3.433.692	2.324.093
İzin karşılığı	1.420.177	759.553
Kıdem tazminatı karşılığı	1.455.114	1.175.349
Dava karşılıkları	1.741.591	682.043
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	444.197	2.271.319
TFRS 16	60.042	274.936
Amortisman ve itfa payları	(1.608.774)	(572.370)
Hisse senedi değerlemesi	6.682.663	(4.146.788)
Menkul kıymet değerlemesi	4.549.081	258.636
Diğer	(1.077.543)	36.070
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>17.100.240</b>	<b>3.062.841</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 23. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>Nakit ve nakit benzerleri</i></b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.(Not 5)	213.337.606	232.280.623
<b>Toplam</b>	<b>213.337.606</b>	<b>232.280.623</b>

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraflara ait hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i></b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	4.675.558	8.379.715
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	634	577
<b>Toplam</b>	<b>4.676.192</b>	<b>8.380.292</b>

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i></b>		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria ("BBVA")	-	-
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	14.935	4.404
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-
Personelden alacaklar	309.117	277.260
<b>Toplam</b>	<b>324.052</b>	<b>281.664</b>

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>Finansal Borçlar</i></b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.098.385	22.310.050
<b>Toplam</b>	<b>1.098.385</b>	<b>22.310.050</b>

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal borçlar kaleminde yer alan kredilerden, ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den kullandığı 1 Ekim 2021 vadeli ve toplam tutarı 1.098.385 TL olan kredisinin faiz oranları aylık %1,98'dir (31 Aralık 2020: 22.310.050 TL faiz oranı aylık %1,79).

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar</i></b>		
T.Garanti Bankası A.Ş.	1.286.996	326.664
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	91.954	1.260.958
<b>Toplam</b>	<b>1.378.950</b>	<b>1.587.622</b>

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b><i>Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar</i></b>		
T.Garanti Bankası A.Ş.	16.763.639	19.674.927
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri	6.710.245	253.987
<b>Toplam</b>	<b>23.473.884</b>	<b>19.928.914</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 23. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
BBVA	218.541	973
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	17.150	29.546
T.Garanti Bankası A.Ş.	862.633	1.204.220
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	9.578	28.693
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	51.222	378
<b>Toplam</b>	<b>1.159.124</b>	<b>1.263.810</b>

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b>		
BBVA	166.089.402	280.353.569
Diğer Borçlar	309.110	74.470
<b>Toplam</b>	<b>166.398.512</b>	<b>280.428.039</b>

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 3.696.294 TL'dir (31 Aralık 2020: 4.649.300 TL).

### 24. Finansal Araçlar

#### Finansal Borçlar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal borçlar kaleminde yer alan kredilerden, ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den kullandığı 1 Ekim 2021 vadeli ve toplam tutarı 1.098.385 TL olan kredisinin faiz oranları aylık %1,98'dir (31 Aralık 2020: 22.310.050 TL faiz oranı aylık %1,79).

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un Takasbank Para Piyasası'ndan kullanmış olduğu borçlanma bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 146.974.881 TL).

### 25. 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 25.1 Piyasa riski

##### *Kur riski*

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

30 Eylül 2021	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	245.599.239	8.628.843	16.098.447	238.052	60.429
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	33.061.673	1.619.907	1.816.682	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>278.660.912</b>	<b>10.248.750</b>	<b>17.915.129</b>	<b>238.052</b>	<b>60.429</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>278.660.912</b>	<b>10.248.750</b>	<b>17.915.129</b>	<b>238.052</b>	<b>60.429</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Diğer borçlar	174.824.933	-	16.951.077	-	-
<b>14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12+13)</b>	<b>174.824.933</b>	<b>-</b>	<b>16.951.077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
15. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19. Toplam yükümlülükler (14+18)</b>	<b>174.824.933</b>	<b>-</b>	<b>16.951.077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev işlemlerin net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>(92.653.085)</b>	<b>(9.032.031)</b>	<b>(950.000)</b>	<b>(250.000)</b>	<b>-</b>
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	12.955.160	1.464.969	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	105.608.245	10.497.000	950.000	250.000	-
<b>21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)</b>	<b>11.182.894</b>	<b>1.216.719</b>	<b>14.052</b>	<b>(11.948)</b>	<b>60.429</b>
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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 25.1 Piyasa riski (devamı)

*Kur riski (devamı)*

31 Aralık 2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	94.473.975	5.762.301	5.473.451	252.961	50.873
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	255.759.476	2.200.032	26.600.000	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>350.233.451</b>	<b>7.962.333</b>	<b>32.073.451</b>	<b>252.961</b>	<b>50.873</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>350.233.451</b>	<b>7.962.333</b>	<b>32.073.451</b>	<b>252.961</b>	<b>50.873</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Diğer borçlar	280.353.569	-	31.123.077	-	-
<b>14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12+13)</b>	<b>280.353.569</b>	<b>-</b>	<b>31.123.077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
15. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19. Toplam yükümlülükler (14+18)</b>	<b>280.353.569</b>	<b>-</b>	<b>31.123.077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev işlemlerin net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>(62.612.429)</b>	<b>(7.025.267)</b>	<b>(950.000)</b>	<b>(250.000)</b>	<b>-</b>
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	13.631.245	1.852.927	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	73.437.705	8.500.000	950.000	250.000	-
<b>21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)</b>	<b>7.267.453</b>	<b>937.066</b>	<b>374</b>	<b>2.961</b>	<b>50.873</b>
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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 25.1 Piyasa riski (devamı)

*Kur riski (devamı)*

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU</b>				
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	1.075.980	(1.075.980)	1.075.980	(1.075.980)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)</b>	<b>1.075.980</b>	<b>(1.075.980)</b>	<b>1.075.980</b>	<b>(1.075.980)</b>
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	14.493	(14.493)	14.493	(14.493)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-AVRO Net Etkisi (4+5)</b>	<b>14.493</b>	<b>(14.493)</b>	<b>14.493</b>	<b>(14.493)</b>
<i>Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	27.816	(27.816)	27.816	(27.816)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)</b>	<b>27.816</b>	<b>(27.816)</b>	<b>27.816</b>	<b>(27.816)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>1.118.289</b>	<b>(1.118.289)</b>	<b>1.118.289</b>	<b>(1.118.289)</b>

31 Aralık 2020	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU</b>				
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	694.306	(694.306)	694.306	(694.306)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)</b>	<b>694.306</b>	<b>(694.306)</b>	<b>694.306</b>	<b>(694.306)</b>
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	337	(337)	337	(337)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-AVRO Net Etkisi (4+5)</b>	<b>337</b>	<b>(337)</b>	<b>337</b>	<b>(337)</b>
<i>Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	32.102	(32.102)	32.102	(32.102)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)</b>	<b>32.102</b>	<b>(32.102)</b>	<b>32.102</b>	<b>(32.102)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>726.745</b>	<b>(726.745)</b>	<b>726.745</b>	<b>(726.745)</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 25.2 Finansal araçların kategorileri

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	316.678.107	316.678.107	303.101.670	303.101.670
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	876.281.618	876.281.618	569.243.271	569.243.271
Ticari alacaklar	47.949.524	47.949.524	32.850.972	32.850.972
Diğer alacaklar	245.228.261	245.228.261	575.320.701	575.320.701
Türev işlemlerden alacaklar	19.154.336	19.154.336	7.016.218	7.016.218
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	58.154.029	58.154.029	238.282.067	238.282.067
Türev işlemlerden borçlar	7.238.208	7.238.208	2.809.932	2.809.932
Ticari borçlar	7.102.819	7.102.819	8.121.904	8.121.904
Diğer borçlar (*)	175.415.613	175.415.613	344.106.453	344.106.453

(\*) 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 çevrilmektedir. 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 25.2 Finansal araçların kategorileri (devamı)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	Gerçeğe uygun değer seviyesi
Hisse senetleri (GUD farkı K/Z'a yansıtılan)	684.504.359	350.330.952	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri	-	17.424.034	2.Seviye
Devlet tahvilleri	191.777.259	195.419.920	1.Seviye
Eurobond	-	6.068.365	2.Seviye
Türev finansal varlıklar	19.154.336	7.016.218	
<i>VIOP kontratları</i>	<i>18.979.271</i>	<i>7.016.218</i>	1.Seviye
<i>Swap / Forward İşlemler</i>	<i>175.065</i>	-	2.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	7.238.208	2.809.932	
<i>VIOP kontratları</i>	<i>7.238.208</i>	<i>2.591.738</i>	1.Seviye
<i>Swap / Forward İşlemler</i>	-	<i>218.194</i>	2.Seviye

### 26. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.