

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

31 Aralık 2022 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Garanti Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) ile bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



EY

Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<i>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</i>	
<p>Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda “Hasılat” olarak muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 46.917.480.206 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Grup'un başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları finansal varlık satışları ve aracılık komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.</p> <p>Finansal tablolar içerisinde hasılat tutarının büyüklüğü, farklı kanallardan elde edilmesi, çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması nedeniyle hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">- Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir.- Grup'un hasılat süreci anlaşılarak; yönetimin, hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci üzerindeki iç kontrollerinin tasarımı, uygulaması ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber değerlendirilmiştir.- Elde edilen gelirlerin uygun olarak muhasebeleştirildiğinin değerlendirmesi için, hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden işlem bazında alınan destekleyici belgelerle bu işlemlerin detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.

4) Diğer Husus

Garanti Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 1 Şubat 2022 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

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

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

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

Birkan Bilal Avcıl, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2023
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR.....	7-55
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-14
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	15-27
NOT 4 FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ	27
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	28
NOT 7 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	29
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	29
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30
NOT 10 TÜREV İŞLEMLERDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	30
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	30
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	34-35
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	39
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	39
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ	40
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41-44
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	45-46
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	46
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-55
NOT 26 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	55
NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55
NOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	55

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR		Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
			31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
I.	DÖNEN VARLIKLAR		4.853.088.356	2.601.511.212
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	5	456.042.114	754.668.808
1.2	Finansal Yatırımlar	6	2.513.203.066	1.116.684.980
1.3	Ticari Alacaklar	8	494.602.172	79.653.761
1.3.1	<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	23	<i>16.990.405</i>	<i>4.845.295</i>
1.3.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>477.611.767</i>	<i>74.808.466</i>
1.4	Diğer Alacaklar	9	1.379.787.176	637.090.748
1.4.1	<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	23	<i>251.077</i>	<i>739.845</i>
1.4.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>1.379.536.099</i>	<i>636.350.903</i>
1.5	Türev İşlemlerden Alacaklar	10	4.534.709	11.960.565
1.6	Peşin Ödenmiş Giderler	11	4.896.304	1.433.700
1.7	Diğer Dönen Varlıklar	11	22.815	18.650
II.	DURAN VARLIKLAR		32.848.845	53.721.917
2.1	Finansal Yatırımlar	6	296.641	296.641
2.2	Maddi Duran Varlıklar	12	3.320.318	4.472.314
2.3	Kullanım Hakkı Varlıkları	12	19.166.631	22.080.440
2.4	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	10.065.255	4.527.610
2.5	Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	-	22.344.912
	TOPLAM VARLIKLAR		4.885.937.201	2.655.233.129

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
			31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
I.	KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.440.051.830	1.264.046.890
1.1	Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.869.071.761	874.648.053
1.1.1	İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.295.882.677	279.218.421
1.1.1.1	<i>Banka Kredileri</i>	24	1.291.580.255	277.808.881
1.1.1.2	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		4.302.422	1.409.540
1.1.2	İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		573.189.084	595.429.632
1.1.2.1	<i>Banka Kredileri</i>		-	65.929.148
1.1.2.2	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		104.287	175.315
1.1.2.3	<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		573.084.797	529.325.169
1.2	Ticari Borçlar	8	21.267.954	12.124.784
1.2.1	<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	23	2.555.390	1.909.479
1.2.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		18.712.564	10.215.305
1.3	Diğer Borçlar	9	471.098.605	271.951.565
1.3.1	<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	23	368.469.966	185.422.166
1.3.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		102.628.639	86.529.399
1.4	Türev İşlemlerden Borçlar	10	15.408.288	14.697.402
1.5	Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	-	51.458.574
1.6	Kısa Vadeli Karşılıklar		63.205.222	39.166.512
1.6.1	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	53.907.857	31.096.498
1.6.2	<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	9.297.365	8.070.014
II.	UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		168.893.821	32.120.422
2.1	Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	18.024.040	22.567.546
2.1.1	İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	23	17.761.759	22.286.924
2.1.1.1	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		17.761.759	22.286.924
2.1.2	İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		262.281	280.622
2.1.2.1	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		262.281	280.622
2.2	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	18.505.805	9.552.876
2.3	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		132.363.976	-
III.	ÖZKAYNAKLAR		2.276.991.550	1.359.065.817
3.1	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.227.329.854	1.319.172.296
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	2.197.480	2.195.670
3.1.4	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(7.262.654)	(1.841.263)
3.1.4.1	<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>		(7.262.654)	(1.841.263)
3.1.5	Geçmiş Yıllar Karları	16	1.004.356.754	797.302.327
3.1.6	Net Dönem Karı		1.213.578.949	507.056.237
3.2	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		49.661.696	39.893.521
	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.885.937.201	2.655.233.129

İlişkikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
			1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
I.	BRÜT KAR		2.074.215.243	855.059.945
1.1	Hasılat	17	46.917.480.206	37.814.997.298
1.2	Satışların Maliyeti (-)	17	(43.607.147.633)	(36.846.006.777)
1.3	Esas Faaliyetlerden Finansal Gelirler (Net)	17	(1.236.117.330)	(113.930.576)
II.	FAALİYET GİDERLERİ		(574.180.347)	(323.281.232)
2.1	Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(566.159.201)	(319.864.982)
2.2	Pazarlama Giderleri (-)	18	(8.021.146)	(3.416.250)
III.	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	19	82.864.572	103.536.560
IV.	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER (-)	19	(24.013.796)	(31.256.712)
V.	ESAS FAALİYET KARI		1.558.885.672	604.058.561
VI.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	20	36.696.842	9.478.684
VII.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER (-)		-	-
VIII.	FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.595.582.514	613.537.245
IX.	FİNANSMAN GELİRLERİ	21	273.331.675	119.266.887
X.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	21	(244.347.126)	(52.623.186)
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		1.624.567.063	680.180.946
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(400.718.689)	(172.159.126)
12.1	Dönem Vergi Gideri	22	(244.204.114)	(191.431.647)
12.2	Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	22	(156.514.575)	19.272.521
XIII.	DÖNEM NET KARI/ZARARI (XI+XII)		1.223.848.374	508.021.820
13.1	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.269.425	965.583
13.2	Ana Ortaklık Payları		1.213.578.949	507.056.237

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
I.	DÖNEM KARI	1.223.848.374	508.021.820
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİR	(5.537.094)	(184.434)
2.1	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(5.537.094)	(184.434)
2.1.1	<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar</i>	(7.342.779)	(229.266)
2.1.2	<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar Vergi Etkisi</i>	1.805.685	44.832
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.218.311.280	507.837.386
3.1	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	10.153.722	960.660
3.2	Ana Ortaklık Payları	1.208.157.558	506.876.726

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA 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/Kayıpları	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar	
						Dönem Kârı/Zararı	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları				
Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)											
I.	1 Ocak 2021 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	8.327.648	6.131.677	2.193.500	(1.661.752)	490.584.610	306.719.887	812.295.570	39.343.141	851.638.711	
II.	TMS 8 Düzeltmelerinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Düzeltmeler Sonrası Tutar	8.327.648	6.131.677	2.193.500	(1.661.752)	490.584.610	306.719.887	812.295.570	39.343.141	851.638.711	
IV.	Dönem Kârının Geçmiş Yıllara Aktarımı	-	-	-	-	(490.584.610)	490.584.610	-	-	-	
V.	Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	-	-	2.170	-	-	(2.170)	-	-	-	
VI.	Temettüpler	-	-	-	-	-	-	-	(410.280)	(410.280)	
VII.	Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	(179.511)	507.056.237	-	506.876.726	960.660	507.837.386	
7.1	Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	(179.511)	-	-	(179.511)	(4.923)	(184.434)	
7.2	Net Dönem Karı	-	-	-	-	507.056.237	-	507.056.237	965.583	508.021.820	
VIII.	31 Aralık 2021 İtibarıyla Bakiyeler	16	8.327.648	6.131.677	2.195.670	(1.841.263)	507.056.237	797.302.327	1.319.172.296	39.893.521	1.359.065.817
Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)											
I.	1 Ocak 2022 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	8.327.648	6.131.677	2.195.670	(1.841.263)	507.056.237	797.302.327	1.319.172.296	39.893.521	1.359.065.817	
II.	Dönem Kârının Geçmiş Yıllara Aktarımı	-	-	-	-	(507.056.237)	507.056.237	-	-	-	
III.	Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	-	-	1.810	-	-	(1.810)	-	-	-	
IV.	Temettüpler	-	-	-	-	-	(300.000.000)	(300.000.000)	(385.547)	(300.385.547)	
V.	Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	(5.421.391)	1.213.578.949	-	1.208.157.558	10.153.722	1.218.311.280	
5.1	Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	(5.421.391)	-	-	(5.421.391)	(115.703)	(5.537.094)	
5.2	Net Dönem Karı	-	-	-	-	1.213.578.949	-	1.213.578.949	10.269.425	1.223.848.374	
VI.	31 Aralık 2022 İtibarıyla Bakiyeler	16	8.327.648	6.131.677	2.197.480	(7.262.654)	1.213.578.949	1.004.356.754	49.661.696	2.276.991.550	

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2022	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2021
I.	İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(1.072.013.405)	(316.768.190)
1.1	Dönem Karı (Zararı)		1.223.848.374	508.021.820
1.2	Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(202.293.237)	142.153.877
1.2.1	Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		14.078.261	11.968.809
1.2.2	Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	400.718.689	172.159.126
1.2.3	Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.037.125	2.017.623
1.2.4	Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		55.362.625	31.513.417
1.2.5	Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile ilgili Düzeltmeler		-	-
1.2.6	Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		8.570.129	4.799.038
1.2.7	Türev İşlemler İle İlgili Düzeltmeler		8.136.742	6.943.123
1.2.8	Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/(Kazançları) ve Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		(590.076.022)	33.691.820
1.2.9	Temettü Gelirleri	20	(36.682.390)	(9.465.135)
1.2.10	Gerçekleşmemiş Kur Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(28.220.275)	(41.899.339)
1.2.11	Faiz Gideri		231.046.313	49.384.369
1.2.12	Faiz Geliri		(268.264.434)	(118.958.974)
1.3	İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.762.388.739)	(774.956.445)
1.3.1	Finansal Yatırımlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(806.442.064)	(581.133.529)
1.3.2	Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(412.536.594)	(48.530.535)
1.3.3	Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(748.233.522)	(61.954.480)
1.3.4	Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(4.165)	13.050
1.3.5	Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(3.462.604)	(574.066)
1.3.6	Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		9.143.170	4.002.880
1.3.7	Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		199.147.040	(86.779.765)
1.4	Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(331.179.803)	(191.987.442)
1.4.1	Ödenen Personel Primleri		(32.483.896)	(13.213.770)
1.4.2	Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin		(1.494.345)	(1.714.350)
1.4.3	Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(297.468.375)	(179.101.232)
1.4.4	Alınan Faizler		266.813	2.041.910
II.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		26.418.411	7.002.070
2.1	Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(535.681)	(392.977)
2.2	Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(9.728.298)	(2.070.088)
2.3	Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
2.4	Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri	20	36.682.390	9.465.135
III.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		721.426.655	717.493.599
3.1	Ödenen Faizler	21	(226.921.559)	(46.019.157)
3.2	Alınan Faizler	21	268.264.434	116.704.490
3.3	Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları		991.601.854	657.039.528
3.4	Ödenen Temettü		(300.385.547)	(410.280)
3.5	Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(11.132.527)	(9.820.982)
IV.	YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİ		28.220.275	41.899.339
V.	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (I+II+III+IV)		(295.948.064)	449.626.818
VI.	DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		757.471.594	307.844.776
VII.	DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (V+VI)	5	461.523.530	757.471.594

İlişkitedeki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 307'dir (31 Aralık 2021: 311).

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 AŞ:

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.

Ortaklık bu amaç dahilinde;

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

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”) hükümleri 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 ve KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde güncellenen 2022 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

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 31 Ocak 2023 tarihinde onaylanmıştır. Bu konsolide finansal 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

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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:

31 Aralık 2022

<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 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

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

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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.

31 Aralık 2022 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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

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

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “IFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayımlanmıştır:

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

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

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

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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 kar veya zarar 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 kar veya zarar 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.

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 oluştuğu 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 aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

Kiralama İşlemleri

Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Grup'un 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 yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak 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 yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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 endeksteği değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

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

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

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 muhasebeleştirdiği 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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

- 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.

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 muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

- 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 içerdiğinin 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,

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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

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. Temettüler, 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.

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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

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.

viii. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları (“BKZ”) için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- 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 muhasebeleştirmeden 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığı 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 kısmıdır. 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.

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

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 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 tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

3.7 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL’ye çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ye çevrilmektedir.

Bilançoda bulunan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler T.Garanti Bankası A.Ş. gişe alış kurları ile değerlemeye tabi tutulmuştur. 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 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
ABD Doları	18,5920	13,0930
Avro	19,8710	14,8480
İngiliz Sterlini	22,4530	17,6930
Kanada Doları	13,7290	10,3140

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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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

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.

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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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 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.

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 ikramiye 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.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	-	-
Bankalar	371.558.607	683.809.099
- Vadeli mevduat	39.175.920	560.064.181
- Vadesiz mevduat	332.382.687	123.744.918
Borsa para piyasasından alacaklar	-	-
Repo ve ters repo işlemleri	90.049.808	74.014.193
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(5.566.301)	(3.154.484)
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	456.042.114	754.668.808
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	5.566.301	3.154.484
Faiz reeskontları (-)	(84.885)	(351.698)
Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	461.523.530	757.471.594

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un bankalarda anapara tutarı 39.138.881 TL olan vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 559.726.974 TL).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un bankalarda yabancı para cinsinden vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Borçlanma senetleri			
Özel kesim tahvilleri	43.537.501	45.613.586	45.613.586
Hisse senetleri			
Borsada işlem gören hisse senetleri (*)	1.871.564.647	2.467.589.480	2.467.589.480
Toplam	1.915.102.148	2.513.203.066	2.513.203.066

(*) 119.866.767 TL'si Takasbank Para Piyasası'nda işlem yapabilmek için tutulan hisse teminatlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2021	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	168.413.060	207.112.888	207.112.888
Hisse senetleri			
Borsada işlem gören hisse senetleri	940.247.024	909.572.092	909.572.092
Toplam	1.108.660.084	1.116.684.980	1.116.684.980

Grup'un portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde GUD farkı kâr veya zarara yansıtılan ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli hisse senedi yatırımları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
Toplam	296.641	

31 Aralık 2021	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
Toplam	296.641	

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

7. Kısa Vadeli Borçlanmalar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		
Banka Kredileri (Not 24)	1.291.580.255	343.738.029
Takasbank Para Piyasasına Borçlar (Not 24)	502.373.438	500.624.434
Müşterilerden Alınan Repo Teminatları	70.711.359	28.700.735
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar	4.406.709	1.584.855
Toplam	1.869.071.761	874.648.053

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 4.406.709 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2021 : 1.584.855 TL) bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olarak, 18.024.040 TL tutarındaki kısmı ise (31 Aralık 2021 : 22.567.546 TL) bir yıldan uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda sınıflanmıştır.

8. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Ticari Alacaklar</i>		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 23)	16.990.405	4.845.295
Müşterilerden Alacaklar	477.611.767	74.796.900
Diğer Ticari Alacaklar	-	11.566
Şüpheli Ticari Alacaklar	39.482.638	17.716.243
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (*)	(39.482.638)	(17.716.243)
Toplam	494.602.172	79.653.761

(*) 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 266.289 TL beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2021 : 21.703 TL).

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Ticari Borçlar</i>		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 23)	2.555.390	1.909.479
Satıcılara Borçlar	18.596.527	10.116.913
Diğer	116.037	98.392
Toplam	21.267.954	12.124.784

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

9. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Diğer Alacaklar</i>		
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 23)	251.077	739.845
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası ve KAS İşlem Teminatları	1.156.599.969	470.432.665
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	90.957.045	106.543.105
Verilen Depozito ve Teminatlar	96.675.884	41.688.913
Muvakkat Alacaklar	37.683.074	1.178.175
Diğer	8.105.657	18.182.055
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı (-)	(10.485.530)	(1.674.010)
Toplam	1.379.787.176	637.090.748

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Diğer Borçlar</i>		
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 23)	368.469.966	185.422.166
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	-	39.161.586
Ödenecek Diğer Giderler	37.505.084	543.744
Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Yükümlülükler	65.123.555	46.824.069
Toplam	471.098.605	271.951.565

10. Türev İşlemlerden Alacaklar ve Borçlar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, türev işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
VİOP kontratları	4.534.709	15.365.876	11.960.565	14.656.282
Swap / forward işlemler	-	42.412	-	41.120
Toplam	4.534.709	15.408.288	11.960.565	14.697.402

11. Peşin Ödenmiş Giderler ve Diğer Dönen Varlıklar

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin Ödenmiş Giderler	4.896.304	1.433.700
Diğer Dönen Varlıklar	22.815	18.650
Toplam	4.919.119	1.452.350

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

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

12. Maddi Duran Varlıklar

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

Cari Dönem	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet				
Taşıtlar	576.271	-	-	576.271
Demirbaşlar	4.791.981	21.636	(258.507)	4.555.110
Ofis ekipmanları	16.495.124	177.839	(36.353)	16.636.610
Özel maliyetler	7.946.018	336.206	-	8.282.224
Toplam	29.809.394	535.681	(294.860)	30.050.215
	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	(576.271)	-	-	(576.271)
Demirbaşlar	(3.972.390)	(513.113)	258.507	(4.226.996)
Ofis ekipmanları	(14.692.526)	(646.288)	36.353	(15.302.461)
Özel maliyetler	(6.095.893)	(528.276)	-	(6.624.169)
Toplam	(25.337.080)	(1.687.677)	294.860	(26.729.897)
Net Defter Değeri	4.472.314			3.320.318

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Önceki Dönem	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Taşıtlar	576.271	-	-	576.271
Demirbaşlar	4.771.014	20.967	-	4.791.981
Ofis ekipmanları	16.241.740	253.384	-	16.495.124
Özel maliyetler	7.827.392	118.626	-	7.946.018
Toplam	29.416.417	392.977	-	29.809.394
	1 Ocak 2021	Cari dönem amortismanı (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	(576.271)	-	-	(576.271)
Demirbaşlar	(3.423.058)	(549.332)	-	(3.972.390)
Ofis ekipmanları	(13.935.443)	(757.083)	-	(14.692.526)
Özel maliyetler	(5.548.441)	(547.452)	-	(6.095.893)
Toplam	(23.483.213)	(1.853.867)	-	(25.337.080)
Net Defter Değeri	5.933.204			4.472.314

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde varlıkların kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kullanım hakkı varlıkları		
Taşıtlar	4.513.316	6.161.295
Bina	14.653.315	15.919.145
Toplam	19.166.631	22.080.440

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Cari Dönem	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet				
Haklar	23.713.187	9.728.298	-	33.441.485
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
Toplam	23.713.187	9.728.298	-	33.441.485
	1 Ocak 2022	Cari dönem itfa payları (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2022
İtfa Payları				
Haklar	(19.185.577)	(4.190.653)	-	(23.376.230)
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
Toplam	(19.185.577)	(4.190.653)	-	(23.376.230)
Net Defter Değeri	4.527.610			10.065.255

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Önceki Dönem	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Haklar	21.643.099	2.070.088	-	23.713.187
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
Toplam	21.643.099	2.070.088	-	23.713.187
	1 Ocak 2021	Cari dönem itfa payları (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2021
İtfa Payları				
Haklar	(15.925.672)	(3.259.905)	-	(19.185.577)
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-
Toplam	(15.925.672)	(3.259.905)	-	(19.185.577)
Net Defter Değeri	5.717.427			4.527.610

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Teminat mektupları(*)		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	620.000.000	236.000.000
IG Markets Limited	27.888.000	19.639.500
Diğer	1.204.593	1.731.283
Toplam	649.092.593	257.370.783

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

TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla % 28,50 (31 Aralık 2021: % 18,95).

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer bilanço dışı yükümlülükler		
Grup tarafından müşteriler adına saklanan menkul kıymetlerin toplam nominal değeri (*)	10.741.377.582	11.146.096.326
Toplam	10.741.377.582	11.146.096.326

(*) Grup tarafından müşteriler adına saklanan hisse senedi toplam nominal değeri 10.530.113.076 TL'dir (31 Aralık 2021: 10.977.926.779 TL).

14.2 Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava karşılıkları	9.046.751	7.861.154
Engelli çalışan karşılığı	250.614	208.860
Toplam	9.297.365	8.070.014

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personel prim karşılığı	36.099.910	25.524.321
Kullanılmayan izin karşılığı	18.920.287	7.374.930
Kıdem tazminatı karşılığı	17.393.465	7.750.123
Toplam	72.413.662	40.649.374

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır.

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	7.374.930	3.897.516
Dönem içindeki artış / (azalış)	12.303.140	4.395.789
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(757.783)	(918.375)
Dönem sonu	18.920.287	7.374.930

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.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 19.982,83 TL (31 Aralık 2021: 10.335,64 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %14,36 enflasyon ve %17,79 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: Yıllık %15,10 enflasyon ve %19,10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,48 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla geçerli olan 19.982,83 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	7.750.124	6.299.209
Faiz maliyeti	1.600.654	806.782
Hizmet maliyeti	1.436.471	1.210.841
Dönem içi ödemeler (-)	(736.562)	(795.975)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	7.342.778	229.266
Dönem Sonu	17.393.465	7.750.123

Personel Prim Karşılığı

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	25.524.321	11.620.463
Dönem içi azalış (-)	(32.483.896)	(13.213.770)
Dönem içindeki artış	43.059.485	27.117.628
Dönem Sonu	36.099.910	25.524.321

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	% 100	% 100
Toplam	%100	%100

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. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 2.197.480 TL'dir (31 Aralık 2021: 2.195.670 TL).

Geçmiş yıllar karları

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Olağanüstü yedekler	1.004.356.754	797.302.327
Toplam	1.004.356.754	797.302.327

17 Mart 2022 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile Şirket'in 2021 yılı faaliyetlerinden sağlanan 506.298.542 TL tutarındaki konsolide olmayan net kârının 300.000.000 TL'lik kısmının şirket ortağına kar payı olarak ödenmesine, kalan tutarın ise olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir. 11 Mayıs 2022 tarihinde alınan karar ile de ilgili tutarın transferi gerçekleştirilmiştir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Hasılat

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Satış gelirleri		
Repo satışları	15.530.082.295	24.667.695.600
Hisse senedi satışları	29.948.067.626	12.467.255.134
Devlet tahvili satışları	95.457.695	41.870.217
Yatırım fonu satışları	41.685.139	-
Özel kesim tahvili satışları	44.683.589	10.502.247
Aracı kuruluş varantları	12.000	-
Eurobond satışları	36.714.091	8.629.847
Diğer	6.317.031	(8.813.866)
Toplam satış gelirleri	45.703.019.466	37.187.139.179
Hizmet gelirleri		
Kurtaj gelirleri	1.029.337.338	468.000.998
Vadeli işlem aracılık gelirleri	105.015.473	77.370.592
Kaldıraçlı alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	13.310.666	15.658.185
Danışmanlık hizmet gelirleri	7.063.926	4.802.076
Halka arz ve aracılık gelirleri	57.705.663	57.476.065
Diğer hizmet gelirleri	2.027.674	4.550.203
Toplam hizmet gelirleri	1.214.460.740	627.858.119
Hasılat	46.917.480.206	37.814.997.298

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Satışların maliyeti		
Repo satış maliyeti	(15.522.000.000)	(24.650.000.000)
Hisse senedi satış maliyeti	(27.879.230.160)	(12.137.319.518)
Devlet tahvili satışları maliyeti	(93.130.797)	(41.543.711)
Yatırım fonu satışları maliyeti	(39.493.806)	-
Özel kesim tahvili satış maliyeti	(39.983.516)	(10.380.000)
Aracı kuruluş varantları satış maliyeti	(12.000)	-
Eurobond satış maliyeti	(32.808.262)	(6.329.390)
Diğer	(489.092)	(434.158)
Toplam	(43.607.147.633)	(36.846.006.777)

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden finansal gelirler/(giderler), net		
Türev piyasası işlem gelirleri/giderleri (net)	(1.875.753.940)	(118.137.068)
Devlet tahvili, hazine bonusu gelir/gider reeskontları (net)	(38.713.732)	21.057.738
Hisse senetleri gelir/gider reeskontları (net)	629.639.959	(52.914.462)
Özel sektör tahvili gelir/gider reeskontu (net)	-	-
Komisyon gelirleri/giderleri (net)	45.955.200	27.675.162
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden elde edilen gelirler (net)	5.695.376	7.426.055
Diğer	(2.940.193)	961.999
Toplam	(1.236.117.330)	(113.930.576)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri, genel yönetim giderleri ile satış giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri (*)	(237.648.814)	(143.670.033)
Borsa payı, saklama ve veri kullanım ücretleri	(111.576.606)	(59.258.216)
Vergi, resim ve harçlar	(134.598.914)	(37.344.102)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(38.157.664)	(25.160.003)
Kullanım hakkı amortismanı	(8.199.931)	(6.855.037)
Amortisman ve itfa giderleri	(5.878.330)	(5.113.772)
Haberleşme giderleri	(3.021.824)	(1.640.141)
Diğer giderler	(27.077.118)	(40.823.678)
Toplam	(566.159.201)	(319.864.982)

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Pazarlama giderleri		
Seyahat giderleri	(1.640.574)	(344.085)
Reklam ve tanıtım giderleri	(4.108.998)	(2.279.824)
Temsil ve ağırlama giderleri	(2.271.574)	(792.341)
Toplam	(8.021.146)	(3.416.250)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri (*)	80.313.631	89.925.805
Önceki dönem gelirleri	708.554	435.451
Beklenen kredi zarar karşılığı iptali	1.206.210	10.452.943
Diğer	636.177	2.722.361
Toplam	82.864.572	103.536.560

(*)TFRS 16 yükümlülüklerinden doğan kur farkları dahildir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı giderleri (*)	(2.047.191)	(20.024.436)
Önceki dönem giderleri	(789.536)	(3.069)
Dava karşılıkları	(4.096.736)	(4.880.246)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(12.725.486)	(3.885.203)
Diğer	(4.354.847)	(2.463.758)
Toplam	(24.013.796)	(31.256.712)

(*) TFRS 16 yükümlülüklerinden doğan kur farkları dahildir.

20. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Temettü gelirleri	36.696.842	9.478.684
Toplam	36.696.842	9.478.684

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
<i>Finansman gelirleri</i>		
Faiz gelirleri	206.755.383	85.337.984
Nema gelirleri	61.509.051	31.366.506
Diğer gelirler	5.067.241	2.562.397
Toplam	273.331.675	119.266.887

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
<i>Finansman giderleri</i>		
Faiz gideri	(226.921.559)	(46.019.157)
Komisyon giderleri	(12.958.635)	(3.044.038)
Kullanım hakkı yükümlülükleri faiz gideri	(4.124.754)	(3.365.212)
Diğer giderler	(342.178)	(194.779)
Toplam	(244.347.126)	(52.623.186)

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %23’tür. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 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 iştirakten 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

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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 yararlanan 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

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir.

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	1.624.567.063	680.180.946
Yasal vergi oranı	25%	25%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan kurumlar vergisi	(406.141.766)	(170.045.237)
Vergiye tabi olmayan konsolide bağlı ortaklık etkisi	2.663.596	250.445
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(414.206)	(6.585.144)
Vergiden muaf gelirler	9.912.872	2.129.171
Diğer	(6.739.185)	2.091.639
Vergi gideri	(400.718.689)	(172.159.126)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Dönem vergi gideri	(244.204.114)	(191.431.647)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(156.514.575)	19.272.521
Vergi gideri	(400.718.689)	(172.159.126)

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.

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 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülükler için %25 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

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları		
Personel prim karşılığı	36.099.910	25.524.321
İzin karşılığı	18.687.579	7.294.041
Kıdem tazminatı karşılığı	16.811.782	7.548.633
Dava karşılıkları	9.046.751	7.861.154
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	16.307.296	4.756.398
TFRS 16	1.222.058	533.142
Amortisman ve itfa payları	(3.622.766)	(6.565.768)
Hisse senedi değerlemesi	(621.320.229)	34.229.174
Menkul kıymet değerlemesi	-	18.196.325
Diğer	(2.688.287)	(1.399.046)
Toplam	(529.455.906)	97.978.374

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülükleri)		
Personel prim karşılığı	9.024.978	5.870.594
İzin karşılığı	4.671.895	1.677.629
Kıdem tazminatı karşılığı	4.202.946	1.509.727
Dava karşılıkları	2.261.688	1.808.065
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	4.076.824	1.093.972
TFRS 16	305.515	122.623
Amortisman ve itfa payları	(905.692)	(1.510.127)
Hisse senedi değerlemesi	(155.330.057)	7.872.710
Menkul kıymet değerlemesi	-	4.185.155
Diğer	(672.073)	(285.436)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(132.363.976)	22.344.912

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Not 5)	299.954.987	639.466.112
Toplam	299.954.987	639.466.112

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraflara ait hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	16.990.405	4.844.848
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	447
Toplam	16.990.405	4.845.295

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	20.147	11.575
Personelden alacaklar	230.930	728.270
Toplam	251.077	739.845

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Finansal Borçlar</i>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.291.580.255	277.808.881
Toplam	1.291.580.255	277.808.881

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal borçlar kaleminde yer alan kredilerinden ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den kullandığı 2 Ocak 2023, 28 Şubat 2023 ve 7 Mart 2023 vadeli toplam 1.291.580.225 TL tutarındaki üç farklı kredisinin faiz oranları sırasıyla aylık 1,36 yıllık 15,75 ve yıllık 13,45'dir (31 Aralık 2021: 277.808.881 TL faiz oranı aylık %1,80 ve yıllık %19,10).

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar</i>		
T.Garanti Bankası A.Ş.	4.129.650	1.268.095
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	172.772	141.445
Toplam	4.302.422	1.409.540

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar</i>		
T.Garanti Bankası A.Ş.	12.763.266	15.932.332
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	4.998.493	6.354.592
Toplam	17.761.759	22.286.924

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ticari borçlar		
BBVA	426.902	88.918
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	21.967	131.483
T.Garanti Bankası A.Ş.	2.094.691	1.679.500
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	11.830	9.578
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-
Toplam	2.555.390	1.909.479

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara diğer borçlar		
BBVA	368.390.007	185.408.125
T.Garanti Bankası A.Ş.	-	-
Diğer Borçlar	79.959	14.041
Toplam	368.469.966	185.422.166

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödünç menkul kıymet gelir/gideri, net	54.783.830	34.762.555
Türev işlem gelir/gideri, net (*)	1.994.853	1.042.883
Aracılık ve danışmanlık hizmet geliri	11.476.550	3.182.453
Mevduat faiz geliri	29.172.934	3.519.117
Float geliri	6.967.666	7.132.393
Kredi faiz gideri	(52.789.350)	(19.121.477)
Kullanım hakkı varlıkları amortisman gideri	(8.212.068)	(6.674.210)
Kullanım hakkı yükümlülükleri faiz gideri	(4.124.754)	(3.365.212)
Kullanım hakkı yükümlülükleri kur farkı geliri/gideri, net	-	148.215
Kira giderleri	(10.867.448)	(9.328.303)
Program geliştirme ücreti	(24.707.759)	(18.536.649)
Toplam	3.694.454	(7.238.235)

(*) Türev piyasası işlem gideri Swap ve Forward işlemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 8.937.841 TL'dir (31 Aralık 2021: 4.853.006 TL).

24. Finansal Araçlar

Finansal Borçlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal borçlar kaleminde yer alan kredilerinden ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den kullandığı 2 Ocak 2023, 28 Şubat 2023 ve 7 Mart 2023 vadeli toplam 1.291.580.225 TL tutarındaki üç farklı kredisinin faiz oranları sırasıyla aylık 1,36 yıllık 15,75 ve yıllık 13,45'dir (31 Aralık 2021: 277.808.881 TL faiz oranı aylık %1,80 ve yıllık %19,10).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un Takasbank Para Piyasası'ndan kullanmış olduğu 502.373.438 TL borçlanma bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 500.624.434 TL).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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.

25.1 Kredi riski

Grup, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Grup faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Grup, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir.

Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Grup, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Kredi risk izleme, günlük kredi bakiyeleri üzerinden teminatların (örneğin hisse senetleri) likidite ve değerinin izlenmesi yoluyla, karşı taraf risklerine günlük limit getirilmesiyle ve kredi için alınan teminatın yeterliliğinin izlenmesiyle gerçekleştirilmektedir. Grup, emanet olarak tuttuğu teminatı, müşterinin kredi marjını önceden belirlenen limit dahilinde tutmak şartını yerine getirmemesi durumunda satmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Alacaklar				Banka Mevduatı ve Ters Repo	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	16.990.405	477.611.767	251.077	1.379.536.099	456.042.114	2.513.203.066	4.534.709
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.990.405	477.611.767	251.077	1.379.536.099	456.042.114	2.513.203.066	4.534.709
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	39.482.638	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	39.482.638	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2021	Alacaklar				Banka Mevduatı ve Ters Repo	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4.845.295	74.808.466	739.845	636.350.903	754.668.808	1.116.684.980	11.960.565
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.845.295	74.808.466	739.845	636.350.903	754.668.808	1.116.684.980	11.960.565
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	17.716.243	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	17.716.243	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

25.2 Likidite riski

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

31 Aralık 2022	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.296.314.765	2.296.314.765	2.296.314.765	-	-	-
Kısa vadeli finansal borçlar	1.869.071.761	1.869.071.761	1.869.071.761	-	-	-
Ticari borçlar	21.267.954	21.267.954	21.267.954	-	-	-
Diğer borçlar (*)	405.975.050	405.975.050	405.975.050	-	-	-

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

31 Aralık 2021	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.111.900.333	1.111.900.333	1.111.900.333	-	-	-
Kısa vadeli finansal borçlar	874.648.053	874.648.053	874.648.053	-	-	-
Ticari borçlar	12.124.784	12.124.784	12.124.784	-	-	-
Diğer borçlar (*)	225.127.496	225.127.496	225.127.496	-	-	-

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25.3 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.

31 Aralık 2022	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	317.715.649	5.536.533	10.505.083	224.585	72.206
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	259.460.884	4.336.375	9.000.000	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	577.176.533	9.872.908	19.505.083	224.585	72.206
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	577.176.533	9.872.908	19.505.083	224.585	72.206
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Diğer borçlar	368.389.999	-	18.539.077	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	368.389.999	-	18.539.077	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	368.389.999	-	18.539.077	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev işlemlerin net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(204.032.714)	(9.656.950)	(950.000)	(250.000)	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	24.560.962	1.321.050	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	228.593.676	10.978.000	950.000	250.000	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	4.753.820	215.958	16.006	(25.415)	72.206
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

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2021	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	115.645.749	6.875.908	1.397.938	238.833	61.783
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	273.276.823	4.235.094	14.670.443	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	388.922.572	11.111.002	16.068.381	238.833	61.783
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	388.922.572	11.111.002	16.068.381	238.833	61.783
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Diğer borçlar	224.562.295	-	15.124.077	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	224.562.295	-	15.124.077	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	224.562.295	-	15.124.077	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev işlemlerin net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(164.947.673)	(11.182.985)	(950.000)	(250.000)	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	18.513.698	1.414.015	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	183.461.371	12.597.000	950.000	250.000	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	(587.396)	(71.983)	(5.696)	(11.167)	61.783
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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.

31 Aralık 2022	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU				
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	401.509	(401.509)	401.509	(401.509)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	401.509	(401.509)	401.509	(401.509)
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	31.806	(31.806)	31.806	(31.806)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-AVRO Net Etkisi (4+5)	31.806	(31.806)	31.806	(31.806)
<i>Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	42.067	(42.067)	42.067	(42.067)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	42.067	(42.067)	42.067	(42.067)
Toplam (3+6+9)	475.382	(475.382)	475.382	(475.382)

31 Aralık 2021	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU				
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	(94.248)	94.248	(94.248)	94.248
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)	(94.248)	94.248	(94.248)	94.248
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.457)	8.457	(8.457)	8.457
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-AVRO Net Etkisi (4+5)	(8.457)	8.457	(8.457)	8.457
<i>Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	43.965	(43.965)	43.965	(43.965)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)	43.965	(43.965)	43.965	(43.965)
Toplam (3+6+9)	(58.740)	58.740	(58.740)	58.740

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Grup, sahip olduğu nakdi, günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Sabit faizli finansal araçlar	45.613.586	207.112.888
Değişken faizli finansal araçlar	-	-
Toplam	45.613.586	207.112.888

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla değişken faizli borçlanma senedi bulunmadığından ilgili dönemde faiz riski oluşmamaktadır (31 Aralık 2021 : Bulunmamaktadır).

Hisse senedi riski

Hisse senedi fiyat riski

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un portföyünde yer alan ve bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin fiyatlarında %10 oranında artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un kar/zararında 350.056.491 TL artış veya 350.056.491 TL azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 75.637.770 TL artış veya 75.637.770 TL azalış).

Piyasa yapıcılık kapsamında gerçekleştirilen endeks opsiyon pozisyonlarının risklerinden korunma amaçlı olarak, BIST 30 endeksine dayalı kısa pozisyonlar portföyde tutulmaktadır.

Grup, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Grup, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin ve opsiyonların tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Grup'un faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindedir.

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
VİOP kontratları	2.799.054.838	3.281.905.736
Swap / Forward işlemler	124.870.064	18.528.850
Toplam	2.923.924.902	3.300.434.586

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.4 Sermaye Yönetimi

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım işlemleri (piyasa yapıcısı) ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 31.331.603 TL (31 Aralık 2021: 29.216.340 TL) olmalıdır.

Ayrıca, Grup'un sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablolarında yer alan ve Grup'un net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

a) Duran varlıklar;

- 1) Maddi duran varlıklar (net),
- 2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),
- 3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,
- 4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları,

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 2.210.251.632 TL (31 Aralık 2021: 1.335.109.737 TL)'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

- a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- b) Risk karşılığı,
- c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Grup gerek bilançoda gerekse bilanço dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'te belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.4 Sermaye yönetimi (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Pozisyon riski	1.201.470.199	381.969.678
Karşı taraf riski	538.331.505	160.176.649
Döviz kuru riski	-	-
Yoğunlaşma riski	34.145.941	104.585.406
Toplam risk karşılığı	1.773.947.645	646.731.733

25.5 Finansal araçların kategorileri

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	456.042.114	456.042.114	754.668.808	754.668.808
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna vansıtılan finansal varlıklar	2.513.203.066	2.513.203.066	1.116.684.980	1.116.684.980
Ticari alacaklar	494.602.172	494.602.172	79.653.761	79.653.761
Diğer alacaklar	1.379.787.176	1.379.787.176	637.090.748	637.090.748
Türev işlemlerden alacaklar	4.534.709	4.534.709	11.960.565	11.960.565
Finansal yükümlülükler				
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	1.887.095.801	1.887.095.801	897.215.599	897.215.599
Türev işlemlerden borçlar	15.408.288	15.408.288	14.697.402	14.697.402
Ticari borçlar	21.267.954	21.267.954	12.124.784	12.124.784
Diğer borçlar (*)	405.975.050	405.975.051	225.127.496	225.127.496

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

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA ve DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

25.5 Finansal araçların kategorileri (devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	Gerçeğe uygun değer seviyesi
Hisse senetleri (GUD farkı K/Z' a yansıtılan)	2.467.589.480	909.572.092	1.Seviye
Yatırım fonu	-	-	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri	45.613.586	-	2.Seviye
Devlet tahvilleri	-	207.112.888	1.Seviye
Eurobond	-	-	2.Seviye
Türev finansal varlıklar	4.534.709	11.960.565	
<i>VIOP kontratları</i>	<i>4.534.709</i>	<i>11.960.565</i>	1.Seviye
<i>Swap / Forward İşlemler</i>	-	-	2.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	15.408.288	14.697.402	
<i>VIOP kontratları</i>	<i>15.365.876</i>	<i>14.656.282</i>	1.Seviye
<i>Swap / Forward İşlemler</i>	<i>42.412</i>	<i>41.120</i>	2.Seviye

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

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

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	592.813	370.000
Finansal tabloların denetimiyle etkileşimli olarak yürütülmeyen bilgi teknolojileri denetimi hizmetleri	-	105.000
Toplam	592.813	475.000

27. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.