

**Garanti Finansal Kiralama
Anonim Őirketi**

31 Aralık 2019

Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar ve
Bağımsız Denetim Raporu

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Konsolide Olmayan Finansal Durum Tablosu	1	-	2
Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu			3
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar Tablosu			4
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			5
Konsolide Olmayan Özkaynaklar Değişim Tablosu			6
Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu			7
Kâr Dağıtım Tablosu			8
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	9	-	63



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Genel Kurulu'na,

A) Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konusu

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

Finansal kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü

Finansal kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.4'e ve Dipnot 4'e bakınız.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden alacakları toplam aktiflerinin %87'sini oluşturmaktadır.</p> <p>Şirket, finansal kiralama işlemlerinden alacaklarını ve alacaklarına ilişkin zararlarını 2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ("Yönetmelik") uyarınca TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına ("Standart") göre muhasebeleştirilmektedir.</p> <p>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlanan Standart ile finansal varlıklarda değer düşüklüğünün tespitinde "gerçekleşen zarar" modelinden "beklenen kredi zararı modeli"ne geçilmiş olup bu model önemli varsayım ve tahminleri içermektedir.</p> <p>Şirket yönetiminin önemli varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir.</p> <ul style="list-style-type: none">✓ Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesi,✓ İleriye yönelik makroekonomik bilgilerin kredi riski hesaplamasına dahil edilmesi ve,✓ Değer düşüklüğü modelinin tasarımı ve yapılandırması. <p>İtfa edilmiş maliyetle ölçülen finansal kiralama alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti, (i) finansal kiralama işlemlerinden alacaklarının temerrüt durumuna, (ii) ilk muhasebeleştirme anına göre kredi riskinde gerçekleşen değişime dayanan model ve (iii) bu finansal kiralama işlemlerinden alacakların bu modele uygun sınıflandırılmasına bağlıdır. Beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplamasının, finansal varlıkların buldukları aşamaya göre değişiklik göstermesi nedeniyle, finansal kiralama alacaklarının doğru sınıflandırılması önem taşımaktadır.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Kredi tahsisi, kullandırımı, teminatlandırma, tahsilat, takip, sınıflandırma ve değer düşüklüğü süreçlerine yönelik oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber test edilmiştir.• Şirket'in değer düşüklüğü modelinde tanımlanan öznel ve nesnel kriterlerin Yönetmelik ve Standart ile uygunluğu kontrol edilmiştir.• Hazırlanan model ve metodoloji değerlendirilmiş ve kontrol testleri ve detay analizler ile yapılan hesaplamaların değerlendirmesi için çalışmalarımıza uzmanlar dahil edilmiştir.• Finansal kiralama işlemlerinden alacakların inceleme çalışmaları, örnekleme yoluyla seçilen krediler için kredi dosyalarının ve bilgilerinin detaylı olarak incelenmesini ve sınıflandırılmasının kontrolünü kapsamaktadır. Bu kapsamda kredi müşterisinin cari durumu, ileriye dönük bilgiler ve makroekonomik beklentiler de dahil edilerek değerlendirilmiştir.• Bireysel değerlendirmeye tabi tutulan finansal kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin beklenen kredi zararı hesaplamaları için, örneklem seçilerek, ayrılan zarar karşılıklarının yeterliliği kontrol edilmiştir.• Toplu olarak değerlendirmeye tabi tutulan finansal kiralama işlemlerinden alacaklar için ise, hesaplama modellerindeki verinin doğruluğu ve bütünlüğü test edilmiş, ayrıca beklenen kredi zararı hesaplamaları, yeniden hesaplama yöntemiyle kontrol edilmiştir. Hesaplama kullanılan risk parametreleri için kurulan modeller incelenmiş ve seçilen örnekler için risk parametreleri yeniden hesaplanmıştır.

<p>Şirket, beklenen kredi zararlarını hem bireysel hem de toplu olarak değerlendirerek hesaplamaktadır. Şirket, bireysel karşılıkların hesaplanmasında, ilgili varlığa ilişkin gelecekte gerçekleşmesi beklenen nakit akışlarını ve kredi işlemleri için edinilen teminatın gerçeğe uygun değerini göz önünde bulundurmaktadır.</p> <p>Toplu olarak ayrılan karşılıklar ise, karmaşık tasarım ve uygulamaya sahip, geçmiş ve cari dönemlerdeki veri setleri ve beklentiler dikkate alınarak modellenmektedir. Ayrıca, geleceğe ilişkin beklentiler makroekonomik modeller ile yansıtılmaktadır.</p> <p>Finansal kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü hesaplaması yukarıda açıklandığı gibi önemli tahmin, varsayım ve yönetimin yargılarını içermesi ve ayrıca karmaşık bir yapıya sahip olması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Geleceğe yönelik beklentileri yansıtmak için kullanılan makroekonomik modeller değerlendirilmiş, ilgili modellerin risk parametrelerine etkisi yeniden hesaplama yöntemi ile kontrol edilmiştir.• Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde kullanılan nitel ve nicel değerlendirmeler incelenmiş ve uygunluğu değerlendirilmiştir.
--	--

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; konsolide olmayan finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na 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 olmayan finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide olmayan finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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 hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide olmayan 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 Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK 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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative

Örhan Akova SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Nisan 2020
İstanbul, Türkiye

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

VARLIKLAR	Notlar	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem		
		31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3,1	1.491	88.113	89.604	3.200	176.515	179.715
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	3,2	9.856	310	10.166	-	3.068	3.068
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		1.031.331	3.292.671	4.324.002	1.446.131	3.882.020	5.328.151
5.1 Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3 Kiralama İşlemleri (Net)		871.484	3.144.602	4.016.086	1.271.619	3.547.197	4.818.816
5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları	4	1.076.455	3.459.526	4.535.981	1.568.228	3.922.851	5.491.079
5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(204.971)	(314.924)	(519.895)	(296.609)	(375.654)	(672.263)
5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar	4	418.331	404.856	823.187	340.721	509.814	850.535
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(258.484)	(256.787)	(515.271)	(166.209)	(174.991)	(341.200)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		10.000	-	10.000	10.000	-	10.000
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		10.000	-	10.000	10.000	-	10.000
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5	7.622	-	7.622	1.138	-	1.138
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	6	13.004	-	13.004	10.995	-	10.995
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	7	353	-	353	30.378	-	30.378
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	7	90.449	-	90.449	89.851	-	89.851
XII. DİĞER AKTİFLER	8, 4	64.053	205.577	269.630	117.404	257.882	375.286
ARA TOPLAM		1.228.159	3.586.671	4.814.830	1.709.097	4.319.485	6.028.582
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		133.547	-	133.547	41.922	-	41.922
13.1 Satış Amaçlı		133.547	-	133.547	41.922	-	41.922
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		1.361.706	3.586.671	4.948.377	1.751.019	4.319.485	6.070.504

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

PASİF KALEMLER	Notlar	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem		
		31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	9	624.422	3.081.492	3.705.914	815.099	3.474.085	4.289.184
II. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	10	4.848	2.351	7.199	-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	-	-	-	413.233	-	413.233
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	3.3	10.551	8.673	19.224	133.122	3.893	137.015
VII. KARŞILIKLAR	13	12.140	-	12.140	8.395	-	8.395
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		11.642	-	11.642	8.377	-	8.377
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4 Diğer Karşılıklar		498	-	498	18	-	18
VIII. CARİ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	7	-	-	-	-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	12	82.454	102.940	185.394	78.315	118.532	196.847
ARA TOPLAM		734.415	3.195.456	3.929.871	1.448.164	3.596.510	5.044.674
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR	14	1.021.904	(3.398)	1.018.506	1.026.902	(1.072)	1.025.830
13.1 Ödenmiş Sermaye		350.000	-	350.000	350.000	-	350.000
13.2 Sermaye Yedekleri		38.506	-	38.506	38.506	-	38.506
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		38.506	-	38.506	38.506	-	38.506
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.392)	-	(1.392)	(1.379)	-	(1.379)
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		18.284	(3.398)	14.886	424	(1.072)	(648)
13.5 Kâr Yedekleri		639.351	-	639.351	558.735	-	558.735
13.5.1 Yasal Yedekler		40.623	-	40.623	36.592	-	36.592
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		598.728	-	598.728	522.143	-	522.143
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6 Kâr veya Zarar		(22.845)	-	(22.845)	80.616	-	80.616
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(123.281)	-	(123.281)	-	-	-
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		100.436	-	100.436	80.616	-	80.616
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		1.756.319	3.192.058	4.948.377	2.475.066	3.595.438	6.070.504

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

NAZIM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem		
		31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-
II.	RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-
III.	ALINAN TEMİNATLAR	13.904.881	76.962.974	90.867.855	14.983.171	49.446.514	64.429.685
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	329.374	1.189	330.563	542.662	1.085	543.747
V.	TAHHÜTLER	195.125	405.241	600.366	79.643	329.928	409.571
5.1	Cayılamaz Taahhütler	-	77.876	77.876	-	60.329	60.329
5.2	Cayılabilir Taahhütler	195.125	327.365	522.490	79.643	269.599	349.242
5.2.1	Kiralama Taahhütleri	195.125	327.365	522.490	79.643	269.599	349.242
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri	195.125	327.365	522.490	79.643	269.599	349.242
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	410.435	2.502.569	2.913.004	705.475	2.199.490	2.904.965
6.1	Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	348.185	1.764.761	2.112.946	348.185	731.380	1.079.565
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	348.185	1.764.761	2.112.946	348.185	731.380	1.079.565
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	62.250	737.808	800.058	357.290	1.468.110	1.825.400
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri	15.666	15.630	31.296	684	640	1.324
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri	46.584	76.904	123.488	356.606	812.244	1.168.850
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer	-	645.274	645.274	-	655.226	655.226
VII.	EMANET KIYMETLER	9.540	9.258	18.798	9.400	8.251	17.651
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		14.849,355	79.881,231	94.730,586	16.320,351	51.985,268	68.305,619

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		469.469	508.040
FAKTÖRİNG GELİRLERİ		-	-
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-
1.1.1 İskontolu		-	-
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1 İskontolu		-	-
1.2.2 Diğer		-	-
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		469.469	508.040
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		451.067	476.567
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		18.402	31.473
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		(302.579)	(323.598)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(212.036)	(244.919)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(1.056)	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(69.003)	(60.703)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(20.484)	(17.976)
III. BRÜT K/Z (I+II)		166.890	184.442
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		(54.065)	(51.662)
4.1 Personel Giderleri	15.1	(28.532)	(28.492)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.197)	(897)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri	15.2	(24.336)	(22.273)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		112.825	132.780
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		430.881	935.345
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		3.246	2.206
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Karı		184.481	34.069
6.6 Kambiyo İşlemleri Karı		155.867	864.921
6.7 Diğer	16	87.287	34.149
VII. KARŞILIK GİDERLERİ		(168.112)	(132.831)
7.1 Özel Karşılıklar		-	(132.831)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları	3, 4	(166.707)	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-
7.4 Diğer		(1.405)	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(246.150)	(830.804)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(98.066)	(145.893)
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı		(137.916)	(673.305)
8.6 Diğer		(10.168)	(11.606)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		129.444	104.490
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK		-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		129.444	104.490
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(29.008)	(23.874)
14.1 Cari Vergi Karşılığı		-	(62.169)
14.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(29.008)	-
14.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	38.295
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		100.436	80.616
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI+XVII)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI. DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)		100.436	80.616
Hisse Başına Kar/Zarar		-	-

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

		Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		100.436	80.616
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		15.521	(748)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(13)	(100)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(16)	(125)
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	13	-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		3	25
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		15.534	(648)
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		19,452	(844)
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(3,918)	196
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		115.957	79.868

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL")'nı)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLER	Notlar	BİN TÜRK LİRASI														
		Ödemiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primi	Hisse Senedi İptal Kırsı	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Toplam Özkaynak				
						1	2	3	4	5	6		Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	
Bağamsız Deneşinden Geçmiş Önceki Dönem																
1 Ocak - 31 Aralık 2018																
I. Dönem Başu Bakiyesi		350.000			38.506		(1.279)					537.984		20.751	945.962	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																
2.1. Hatanın Düzeltmesinin Etkisi																
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																
III. Yeni Bakiye (#11)		350.000			38.506		(1.279)					537.984		20.751	945.962	
IV. Toplama Kapsamı Gelir												(648)			(748)	
V. Nakden Gereyleştirilen Sermaye Artırımı																
VI. İle Kaynaklardan Gereyleştirilen Sermaye Artırımı																
VII. Ökümü Sermaye Enflasyonu Düzeltme Farkı																
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tabviller																
IX. Sermaye Bonusu Borçlanma Araçları																
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Arın / Azalış																
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı														39.616	39.616	
XII. Kâr Dağıtım														(20.751)		
12.1. Dağıtılan Temennü																
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar														(20.751)		
12.3. Diğer																
Dönem Sonu Bakiyesi (#11+IV+...+XII-XI)		350.000			38.506		(1.279)					(648)	558.735		90.616	1.825.838
Bağamsız Deneşinden Geçmiş Cari Dönem																
1 Ocak - 31 Aralık 2019																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		350.000			38.506		(1.279)					(648)	558.735		80.616	1.825.838
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler														(123.281)	(123.281)	
2.1. Hatanın Düzeltmesinin Etkisi																
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi															(123.281)	
III. Yeni Bakiye (#11)		350.000			38.506		(1.279)					(648)	558.735		80.616	902.549
IV. Toplama Kapsamı Gelir													1.534		1534	
V. Nakden Gereyleştirilen Sermaye Artırımı																
VI. İle Kaynaklardan Gereyleştirilen Sermaye Artırımı																
VII. Ökümü Sermaye Enflasyonu Düzeltme Farkı																
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tabviller																
IX. Sermaye Bonusu Borçlanma Araçları																
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Arın / Azalış																
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı															100.436	100.436
XII. Kâr Dağıtım																
12.1. Dağıtılan Temennü															(39.616)	
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar																
12.3. Diğer															(39.616)	
Dönem Sonu Bakiyesi (#11+IV+...+XII-XI)	14	350.000			38.506		(1.392)					-1.486	639.851	(123.281)	100.436	1.818.586

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/kazınları.
- Tamamlanmış faaliyet planlarına birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları.
- Diğer (Özkaynak yetersizliği değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
- Yabancı para çevrim farkları.
- Gerçeğe yığın değer farkı diğer kapsamlı gelir yanıtlan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırmada kazançları/kayıpları.
- Diğer (Nakit akışı riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yetersizliği değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifâde eder.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		84.551	184.407
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		464.027	504.934
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(331.023)	(314.184)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		17.936	32.215
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	73.131	20.828
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(23.327)	(22.849)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(353)	(86.916)
1.1.9 Diğer		(115.840)	50.379
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		213.159	(226.332)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		762.855	(646.393)
1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		40.772	(36.021)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(3.535)	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(569.609)	478.200
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(17.324)	(22.118)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		297.710	(41.925)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	5	(81)	(456)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	5	203	144
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer	6	(5.976)	(5.498)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(5.854)	(5.810)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		21.550	323.539
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(420.000)	(317.070)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(398.450)	6.469
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		16.726	57.660
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(89.868)	16.394
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		179.706	163.273
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	89.838	179.667

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KÂR DAĞITIM TABLOSU**

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

	BİN TÜRK LİRASI	
	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	129.444	104.490
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(29.008)	(23.874)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	(62.169)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(29.008)	38.295
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	100.436	80.616
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(4.031)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	100.436	76.585
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(76.585)
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Finansal Kiralama A.Ş., T.C. Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı’ndan alınan izne istinaden 3226 sayılı kanun uyarınca yurtiçi ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuş ve “Ana Sözleşme”sinin 9 Ekim 1990 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmasıyla faaliyete geçmiştir. Şirket, 1 Ekim 2002 tarihinde Garanti Faktoring Hizmetleri AŞ’nin (“Garanti Faktoring”) %99,3’üne sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Aktif Finansal Kiralama A.Ş. (“Aktif Finansal Kiralama”) ile kendi çatısı altında birleşmiştir. Birleşme ile birlikte Garanti Faktoring sahip olduğu Aktif Finansal Kiralama hisseleri tutarına eş değerdeki Şirket hisselerini ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’den devralarak Şirket’a %5,86 oranında ortak olmuştur. Bahsi geçen hisseler 5 Aralık 2011 tarihinde Türkiye Garanti Bankası A.Ş. tarafından Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.’den satın alınmıştır.

Şirket’in finansal kiralama işlemleri, genel olarak inşaat ekipmanı, ulaşım, hizmet, tekstil araçları kiralamalarından oluşmaktadır.

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Cad. No:23 Sarıyer / İstanbul

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in 102 çalışanı vardır (31 Aralık 2018: 135).

Şirket, kiralama faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Ödenecek temettü:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket herhangi bir temettü ödeme kararı almamıştır (2018 yılına ilişkin herhangi bir temettü ödemesi gerçekleştirilmemiştir).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30 Ocak 2020 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik'te 1 Şubat 2019 tarihinde yapılan değişikliğin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmesi sebebiyle 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar; ilgili değişiklik ile yürürlüğe giren yeni finansal tablo formatları ile sunulmuştur.

Ayrıca TFRS 9, "Finansal Araçlar" ("TFRS 9") ve TFRS 16, "Kiralamar" ("TFRS 16") standartlarının geçiş hükümlerine uygun olarak önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiş olup, 2019 ve 2018 dönemlerine ilişkin muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları devam eden dipnotlarda ayrıca sunulmuştur.

Finansal tablolar, türev finansal araçların gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.3 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.4 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş, erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş, erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da “önemli tanımı” değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemli” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına “bilgilerin gizlenmesi” ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

(a) TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu standarda geçiş etkisi 2.4 (d) nolu notta sunulmuştur.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Garanti Finansal Kiralama A.Ş., 27 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’na bildirimde bulunarak, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren, Yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamaya başlamıştır.

TFRS 9’un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş ve etkisi aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

TFRS 9’u uygulamanın açılış bakiyeleri üzerindeki etkisi

Geçmiş yıl karları / (zararları)	
TFRS 9’a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	156.802
Vergi	(33.521)
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etki	123.281

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü etkisi aşağıda gibi özetlenmiştir:

Kiralama işlemleri

31 Aralık 2018’de TMS 39’a göre zarar karşılığı	341.200
TFRS 9 Etkisi	156.701
1 Ocak 2019’da TFRS 9’a göre zarar karşılığı	497.901

Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2018’de özel karşılıklar	-
TFRS 9 Etkisi	101
1 Ocak 2019’da TFRS 9’a göre zarar karşılığı	101

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Beklenen kredi zararı hesaplaması

Raporlama tarihi itibarıyla, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “12 aylık beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde ölçülmektedir. Ancak bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artış olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “ömür boyu beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde hesaplanmaktadır.

Beklenen zarar karşılıkları ortak kredi riski özellikleri taşıyan finansal varlıkları gruplamak suretiyle toplu şekilde veya bireysel olarak hesaplanmaktadır.

TFRS 9 uyarınca, ilk muhasebeleştirmeden sonra kredi kalitesindeki değişime dayanan ‘3 aşamalı’ değer düşüklüğü modeli aşağıda açıklanmıştır.

Beklenen kredi zararları finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahmin ile hesaplanır. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri tahmin edilir. Nakit açığı, sözleşmeye göre yapılması gereken nakit akışları ile beklenen nakit akışları arasındaki farktır.

Temerrüt olasılığı (TO): Belirli bir zaman diliminde kredinin temerrüde düşme olasılığını ifade etmektedir. TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplanırken iki farklı temerrüt olasılığı değeri kullanılmaktadır:

- 12 Aylık temerrüt olasılığı: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde temerrüde düşme olasılığının tahmini.
- Ömür boyu temerrüt olasılığı: finansal aracın beklenen ömrü boyunca temerrüde düşme olasılığının tahmini.

Portföy için içsel derecelendirme sistemleri kullanılmaktadır. Kullanılan içsel derecelendirme modeli, müşterinin finansal ve demografik bilgileri ile işleme ait bilgileri içermektedir. TO hesaplaması geçmiş veriler, mevcut koşullar ve ileriye dönük makroekonomik beklentiler göz önünde bulundurularak gerçekleştirilmiştir.

Temerrüt Halinde Kayıp (THK): Borçlunun temerrüde düşmesi halinde, krediden kaynaklanan ekonomik kaybı ifade eder. Oran olarak ifade edilir.

THK hesaplaması, mevcut koşulları en iyi yansıtan geçmiş veriler kullanılarak, her portföy için önemli görülen bazı risk unsurlarına göre segmentlerin oluşturulması ve ileriye dönük bilgilerin ve makroekonomik beklentilerin de dahil edilmesiyle gerçekleştirilir. THK, temerrüt sonrasında müşteriden gelen bütün nakit akışlarını özetler. Teminatlarla sağlanan tahsilatlar da dahil olmak üzere tahsilat döngüsü boyunca oluşan bütün maliyet ve tahsilatları kapsar. Aynı zamanda tahsilatların güncel değerinden maliyet ve ek kayıpların düşülmesi yoluyla hesaplanan “paranın zaman değerini” de içermektedir.

Temerrüt Tutarı (TT): Nakdi kredilerde, rapor tarihi itibarıyla kullandırımı gerçekleşmiş bakiyeyi ifade eder.

Kredi zararlarının tespit edileceği azami süre, krediyi geri çağırmak için yasal bir hakka sahip olunmadığı sürece, bir finansal aracın sözleşme ömrü kadardır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Beklenen kredi zararı hesaplaması (devamı)

Aşama 1: 12 aylık beklenen kredi zararı, bir finansal araç üzerindeki raporlama döneminden sonraki 12 ay içinde mümkün olan temerrüt durumundan kaynaklanır ve ömür boyu beklenen kredi zararının bir kısmı olarak hesaplanır. 12 aylık beklenen kredi zararı raporlama tarihini takip eden 12 ayda gerçekleşen bir temerrüt beklentisine dayanarak hesaplanır. Beklenen bu 12 aylık temerrüt olasılıkları tahmini bir temerrüt tutarına uygulanır ve beklenen temerrüt halinde kayıp ile çarpılarak kredinin orijinal etkin faiz oranıyla bugüne indirgenir.

Aşama 2: Kredinin kullandırım tarihindeki kredi riskinde önemli ölçüde artış meydana geldiğinde, ömür boyu beklenen kredi zararı hesaplanmaktadır. Beklenen nakit açıkları, orijinal etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Aşama 3: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için, ömür boyu beklenen kredi zararları muhasebeleştirilir. Yöntem, Aşama 2 varlıkları ile benzerdir ve temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınır.

Aşağıdaki iki koşulda, ilgili borca dair temerrüt olduğu değerlendirilmektedir;

1. Objektif Temerrüt Tanımı: Borcun 90 günden fazla gecikmiş olması anlamına gelir.

2. Subjektif Temerrüt Tanımı: Borcun ödenmeyeceğine kanaat getirilmesi anlamına gelir. Borçlunun krediye ilişkin borçlarını ifa edemeyeceğine kanaat getirilirse, gecikmede olan bir bakiye olup olmamasına ya da gecikme gün sayısına bakılmaksızın, borçlu temerrütte olarak değerlendirilmelidir.

Ayrıca, TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplamasında finansal kiralama alacaklarının belli bir bölümü içsel politikalar uyarınca bireysel olarak değerlendirilmektedir. Bu hesaplama bireysel finansal araçtan beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesiyle yapılmaktadır.

Finansal araçlar için beklenen kredi zararı hesaplaması bireysel olarak yapılırken kredi zararının gerçekleşme imkânı çok düşük olsa dahi kredi zararının gerçekleşme imkânı ile gerçekleşmeme imkânını dikkate alınarak kredi zararının gerçekleşme olasılığı veya riski değerlendirilir. Bu değerlendirme tahmini beklenen kredi zararlarının olası sonuç aralığının değerlendirilip belirlenen tarafsız ve olasılıklara göre ağırlıklandırılmış tutar yansıtılarak yapılmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

İleriye yönelik makroekonomik bilgiler

Kredi riskinde önemli artış değerlendirmesinde ve beklenen kredi zararı hesaplamasında ileriye yönelik makroekonomik bilgiler kredi riski parametrelerine dahil edilmektedir.

Kredi riskinde önemli artış

Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde nitel ve nicel değerlendirmeler yapılmaktadır.

Niteliksel değerlendirme:

Niteliksel değerlendirme sonucunda aşağıdaki koşullardan herhangi birinin sağlandığı durumda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır;

- Raporlama tarihi itibarıyla vadesi 30 günden fazla gecikmiş olan alacaklar,
- İdari takip kapsamında tutulan alacaklar,
- Yeniden finanse etme, yeniden yapılandırma ya da imtiyaz nedeniyle ödeme planında değişiklik meydana geldiğinde ve kredinin temerrüt ya da bilanço dışı olarak düşünülmediği ve değişikliğin ticari nedenlerden oluşmadığı durumlar.

Niceliksel değerlendirme:

Kredi riskinde önemli artışı açıklayan niceliksel neden, kredinin açılış anında hesaplanmış temerrüt olasılığı ile aynı krediye raporlama tarihinde atanmış temerrüt olasılığının kıyaslanmasına dayanmaktadır.

Niceliksel değerlendirme sonucunda gerekli koşullar oluştuğunda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır.

Düşük kredi riski

TFRS 9 uyarınca bir finansal aracın temerrüt riskinin düşük olması, borçlunun kısa vadede sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini karşılayacak güçlü bir yapısının olması ve daha uzun dönemdeki ekonomik şartlardaki ve faaliyet şartlarındaki olumsuz değişikliklerin, borçlunun sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini yerine getirme gücünü azaltması ancak bunun büyük ölçüde olmaması durumunda söz konusu finansal aracın kredi riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

Yalnızca teminatın değerinden dolayı finansal araçların zarar riskinin düşük olarak değerlendirilmesi ve bu teminat olmadan ilgili finansal aracın kredi riskinin düşük olarak değerlendirilmemesi durumunda, finansal araçların düşük kredi riskine sahip olduğu sonucuna varılmamaktadır. Ayrıca finansal araçların, sadece diğer finansal araçlar veya işletmenin faaliyet gösterdiği bölgenin kredi riskine göre daha az riski bulunması nedeniyle, düşük kredi riskine sahip olduğu değerlendirilmesi yapılmamaktadır.

Bir finansal aracın raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğunun belirlenmesi durumunda, finansal araçtaki kredi riskinin ilk defa finansal tablolara alınmasından sonra önemli ölçüde artmadığı varsayılmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

Not 3 –	Finansal varlıklar
Not 4 –	Finansal kiralama alacakları
Not 5 ve 6 –	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri ve kalıntı değerleri
Not 7 –	Vergi varlık ve yükümlülükleri
Not 13 –	Karşılıklar

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket, 27 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’na bildirimde bulunarak, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren, Yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamaya başlamıştır.

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen değer düşüklüğü karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modelinde yönetilmesi ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda ilgili finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki “Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettü, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Finansal Kiralama Alacakları

Minimum kira ödemelerinin toplamı faiz ve anapara tutarlarını kapsayan bir şekilde brüt olarak finansal kiralama alacakları hesabında yer almaktadır. Kira ödemelerinin toplamı ile söz konusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise kazanılmamış gelirler hesabında yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri gerçekleştiğinde, kira tutarı finansal kiralama alacakları hesabından düşülmekte; içindeki faiz bileşeni ise kar veya zarar tablosuna faiz geliri olarak yansıtılmaktadır.

1 Ocak 2019 tarihine kadar olan uygulamada; finansal kiralama alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e göre belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Şüpheli hale gelen bir finansal kiralama alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkartılır.

Şirket genellikle, finansal kira ödemelerindeki gecikmeler nedeniyle feshettiği ödeme planlarına ait döviz alacaklarını fesih tarihindeki kurları kullanarak TL’ye dönüştürmekte ve fesih tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için fatura kesimi durdurulduğundan feshedildiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır.

Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü Not 2.2’de anlatılmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat, tevdiat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince kar veya zarar tablosuna intikal ettirilir.

Türev finansal araçlar

Şirket’in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak para, faiz swap ve forward türev sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Türev finansal araçlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve türev finansal araçlara atfolunan ilgili işlem maliyetleri oluştuğu zaman kar veya zarar tablosuna kaydedilir. İlk kayıtlara alınmasına müteakiben, türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve oluşan değişimler aşağıda anlatıldığı gibi muhasebeleştirilir:

Bir türev finansal araç risk yönetimi amacıyla elde tutuluyor ve riskten korunma muhasebesi gereklerini yerine getirmiyorsa, bu tip türev araçlar alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan farkları türev finansal işlemlerden karlar/zararlar hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Riskten korunma muhasebesi

TFRS 9, muhasebe politikası seçiminde TFRS 9'un finansal riskten korunma muhasebesinin kabulünü erteleme ve TMS 39'un finansal riskten korunma muhasebesine devam etme seçeneği sunmaktadır. Şirket, bu kapsamda riskten korunma muhasebesi için TMS 39 standardını uygulamaya devam etmektedir.

Şirket, değişken faizli kredileriyle ilgili piyasa faiz oranlarındaki değişiklikten kaynaklanan nakit akış riskinden korunmak amacıyla sabit faizli swap anlaşmaları yapmıştır. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten korunma aracının faiz değişimlerinin etkin kısmı özkaynaklar altında “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir veya giderler” hesabında, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Ayrıca Şirket kur riskinden korunma amaçlı nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Uzun vadeli para swap işlemleri, yabancı para finansal kiralama alacaklarının kur riskinden korunma amaçlı olarak gerçekleştirilmiştir. Riskten korunma aracının kur değişimlerinin etkin kısmı özkaynaklar altında “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir veya giderler” hesabında, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Riskten korunma muhasebesinin başlangıcında ve her raporlama döneminde etkinlik testleri gerçekleştirilmektedir. Etkinlik testleri “Dollar off-set yöntemi” ile yapılmakta ve etkinliğin %80 - %125 aralığında gerçekleşmesi durumunda riskten korunma muhasebesine devam edilmektedir. Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir.

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinin sona erdirilmesi durumunda nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında özkaynaklar ve varlıklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında “Riskten korunma fonları / kayıpları” hesabında Riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışların gerçekleşmesi durumunda özkaynaklar ve varlıklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

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

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Motorlu taşıtlar	2-5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ve kalan kalıntı değerleri her bir raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmektedir.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve haklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek kayıtlara yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının tahmini ekonomik ömürleri 2 ile 5 yıl arasındadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Kiracı konumundaki işlemler (TFRS 16 Kiralamalar)

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Şirket, kira yükümlülüklerini “Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)” başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket’in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Kiracı konumundaki işlemler (TFRS 16 Kiralamalar)(devamı)

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'i bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

Geçiş

– Kiralamanın fiilen başladığı tarihten bu yana uygulanıyormuş gibi, ancak kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş defter değeri üzerinden uygulanmıştır.

– 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

– İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.

– Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

TFRS 16'ya geçiş sırasında, Şirket gayrimenkuller ve taşıt aracı kiralama yükümlülükleri dahil olmak üzere kullanım hakkı varlıklarını, bilanço ve gider hesaplarında muhasebeleştirmiştir.

Kullanım hakkı olan varlıklar	1 Ocak 2019	31 Aralık 2019
Binalar	4.929	4.126
Taşıtlar	4.284	2.828
	9.213	6.954

Kiralama işlemlerinden borçlar	1 Ocak 2019	31 Aralık 2019
Binalar	4.929	4.058
Taşıtlar	4.284	3.141
	9.213	7.199

Şirket kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı TL işlemler için %23,50, EUR cinsinden işlemler için %3,80'dir.

Cari dönem etkisi

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde, 3.614 TL amortisman gideri ve 1.056 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(e) Kiraya veren konumundaki işlemler

Finansal kiralama

Kiraya veren konumundaki finansal kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklamalar 2.4.(a)’da yer almaktadır.

(f) Değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar

Şirket’in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefiyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısız olarak düşülür.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

(g) Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Şirket’in ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

(h) Kıdem tazminatı karşılığı

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirttiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(i) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Finansal kiralama faiz gelirleri

Finansal kiralama faiz gelirleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Ücret ve komisyonlar

Finansal kiralama işlemlerinden dolayı elde edilen ve katlanılan ücret ve komisyonlar ilgili hizmet alındığı veya verildiği zaman kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir.

Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Faiz geliri ve giderleri etkin faiz yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve kar veya zarar tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

TMS 12, “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

(k) İlişkili taraflar

TMS 24, “İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 17).

(l) Pay başına kazanç

TMS 33, "Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

(m) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Finansal tabloların tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar Standardı” hükümleri uyarınca finansal tablo tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların finansal tablo tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(n) Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

(o) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket bölümlere göre raporlamasını faaliyet bölümlerine göre yapmakta olup Şirket faaliyetlerinin tamamı tek bir coğrafi bölgede, Türkiye’de gerçekleşmekte olduğundan coğrafi bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

(p) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
ABD Doları	5,9402	5,2609
Avro	6,6506	6,0280

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3 FİNANSAL VARLIKLAR

3.1 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kasa	-	-
Bankalar	89.604	179.715
Eksi: Faiz tahakkuku	-	(48)
Artı: Beklenen zarar karşılığı	234	-
	<u>89.838</u>	<u>179.667</u>

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla, Nakit ve Nakit Benzerleri içinde yer alan nakit değerler ve bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>		<u>31 Aralık 2018</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
-Vadesiz mevduat	1.438	1.885	3.144	2.746
-Vadeli mevduat	53	86.228	56	173.769
	<u>1.491</u>	<u>88.113</u>	<u>3.200</u>	<u>176.515</u>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar bir aydan kısa vadeli TL ve YP bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, söz konusu TL ve YP mevduata uygulanan ortalama faiz oranları sırasıyla %8,00 ve %0,01'dir. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde mevduatları üzerinde bloke bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar bir aydan kısa vadeli TL ve YP bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, söz konusu TL ve YP mevduata uygulanan ortalama faiz oranları sırasıyla %20,00 ve %0,86'dır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde mevduatları üzerinde bloke bulunmamaktadır.

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde beklenen zarar karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Aşama 1	(4)	(230)
	<u>(4)</u>	<u>(230)</u>

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak-</u>
	<u>31 Aralık 2019</u>
TFRS 9 açılış etkisi	101
<u>Dönem için beklenen zarar karşılığı</u>	
<i>Aşama 1</i>	133
Dönem sonundaki karşılık	<u>234</u>

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3 FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

3.2 Türev Finansal Varlıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, para, faiz swap ve forward alım-satım anlaşmalarından oluşan türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Alım-Satım Amaçlı				
- Vadeli alım satım işlemleri	25	-	-	-
- Para swap alım satım işlemleri	-	-	-	580
- Faiz swap alım satım işlemleri	-	310	-	2.488
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı				
- Para swap alım satım işlemleri	9.831	-	-	-
- Faiz swap alım satım işlemleri	-	-	-	-
	9.856	310	-	3.068

3.3 Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, para, faiz swap ve forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin ve nakit akış riskinden korunma amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Alım-Satım Amaçlı				
- Vadeli alım satım işlemleri	23	-	28	-
- Para swap alım satım işlemleri	10.447	16	110.749	-
- Faiz swap alım satım işlemleri	-	3.546	-	1.993
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı				
- Para swap alım satım işlemleri	81	-	22.345	-
- Faiz swap alım satım işlemleri	-	5.111	-	1.900
	10.551	8.673	133.122	3.893

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	
	TP	YP
Finansal kiralama alacakları	1.049.200	3.426.877
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	27.255	32.649
Ara toplam	1.076.455	3.459.526
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar(*)	31.355	26.593
Kiralama işlemleri için verilen avanslar(*)	5.463	106.992
Diğer alacaklar (*)	23.829	46.365
Ara toplam	1.137.102	3.639.476
Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar	418.331	404.856
Brüt finansal kiralama alacakları	1.555.433	4.044.332
<u>Beklenen zarar karşılıkları (-)</u>	(258.484)	(256.787)
<i>Aşama 1</i>	(7.405)	(25.679)
<i>Aşama 2</i>	(18.862)	(54.434)
<i>Aşama 3</i>	(232.217)	(176.674)
Ara toplam	1.296.949	3.787.545
Kazanılmamış faiz geliri	(204.971)	(314.924)
Finansal kiralama alacakları, net	1.091.978	3.472.621

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Finansal kiralama alacakları	1.538.739	3.860.129
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	29.489	62.722
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar (*)	67.041	64.397
Kiralama işlemleri için verilen avanslar (*)	11.389	112.321
Ara toplam	1.646.658	4.099.569
Diğer alacaklar (*)	29.676	55.301
Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar	340.721	509.814
Brüt finansal kiralama alacakları	2.017.055	4.664.684
Özel karşılıklar (-)	(166.209)	(174.991)
Ara toplam	1.850.846	4.489.693
Kazanılmamış faiz geliri	(296.609)	(375.654)
Finansal kiralama alacakları, net	1.554.237	4.114.039

(*) Finansal kiralama alacakları toplamı içinde verilmiş olan; “Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar”, “Kiralama işlemleri için verilen avanslar” ve “Diğer alacaklar” kalemleri 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 finansal durum tablolarında “Diğer aktifler” içine sınıflanmıştır. Diğer alacaklar bakiyesi, ağırlıklı olarak, finansal kiralama kontratı imzalandıktan sonra oluşan ve müşterilerden tahsil edilecek masraf kalemlerinden ve finansal kiralama sözleşmeleri için yapılan sigorta poliçelerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Devamı)

Net finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2019	-	2.218.518
2020	1.922.823	1.596.243
2021	1.269.171	944.956
2022	706.172	493.019
2023	324.359	203.124
2024 ve sonrası	342.074	212.416
Toplam	4.564.599	5.668.276

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	341.200
TFRS 9 açılış etkisi	156.701
<i>Aşama 1</i>	53.803
<i>Aşama 2</i>	74.332
<i>Aşama 3</i>	28.566
<u>Dönem için beklenen zarar karşılığı</u>	166.574
<i>Aşama 1</i>	2.411
<i>Aşama 2</i>	67.806
<i>Aşama 3</i>	96.357
<u>Tahsilatlar ve karşılık iptalleri</u>	(73.131)
<i>Aşama 1</i>	(28.918)
<i>Aşama 2</i>	(14.293)
<i>Aşama 3</i>	(29.920)
Bilançodan çıkarılan finansal kiralama alacakları (*)	(76.073)
Dönem sonundaki karşılık	515.271
	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	251.222
Ayrılan karşılık	132.831
Tahsilatlar ve karşılık iptalleri	(20.828)
Bilançodan çıkarılan finansal kiralama alacakları (*)	(22.025)
Dönem sonundaki karşılık	341.200

(*) 1 Ocak – 31 Aralık 2019 döneminde kanuni takipteki alacaklar içerisinde yer alan %100 karşılık ayrılmış 42.717 TL tutarındaki alacak portföyü varlık yönetim şirketine satılmıştır. Ayrıca 33.356 TL tutarındaki alacak portföyü tahsil edilemez kabul edilerek bilançodan çıkarılmıştır (1 Ocak – 31 Aralık 2018 döneminde 22.025 TL’lik bir tutar tahsil edilemez kabul edilerek bilançodan çıkarılmıştır).

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	Beklenen Zarar Karşılığı
Aşama 1	3.681.843	(33.084)
Aşama 2	574.840	(73.296)
Değer düşüklüğüne uğramış (takipteki alacaklar)	823.187	(408.891)
<i>Vadesi 240 güne kadar geçen</i>	<i>449.852</i>	<i>(198.817)</i>
<i>Vadesi 240 gün-1 yıl geçen</i>	<i>49.535</i>	<i>(26.318)</i>
<i>Vadesi 1 yıldan fazla geçen</i>	<i>323.800</i>	<i>(183.756)</i>
	5.079.870	(515.271)
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018
	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	Özel Karşılık
Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış	4.710.717	-
Vadesi geçmiş, ancak değer düşüklüğüne uğramamış (*)		
31-60 gün geçen	176.106	-
61-90 gün geçen	270.074	-
91-150 gün geçen	2.044	-
Değer düşüklüğüne uğramış (takipteki alacaklar)		
Vadesi 240 güne kadar	404.376	(141.873)
Vadesi 240 gün-1 yıl geçen	167.621	(43.743)
Vadesi 1 yıldan fazla geçen	278.538	(155.584)
	6.009.476	(341.200)

(*) Vadesi geçmiş, ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar rakamı, söz konusu müşterilerin tüm finansal kiralama alacaklarını içermekte olup, 31 Aralık 2018 itibarıyla 360.659 TL'lik kısmının henüz vadesi gelmemiştir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Devamı)

Şirket’in tüm finansal kiralama alacakları için aldığı teminatların 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla risk ile sınırlandırılmış tutarlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019
Aşama 1	573.279
Aşama 2	109.415
Değer düşüklüğüne uğramış (takipteki alacaklar)	137.589
	820.283

31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket’in takipteki alacakları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakları için aldığı teminatların risk ile sınırlandırılmış tutarları sırasıyla 94.694 TL ve 70.436 TL’dir (31 Aralık 2018: sırasıyla 61.528 TL ve 110.792 TL’dir).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in tüm finansal kiralama alacaklarına ilişkin teminatlarının (ipotek, teminat mektubu ve diğer) risk ile sınırlandırılmış tutarı 738.731 TL’dir.

5 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıldaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Taşıtlar	204	-	-	204
Mobilya ve demirbaşlar	5.236	81	(43)	5.274
Özel Maliyetler	135	-	-	135
Kullanım hakkı olan taşıtlar	-	4.679	(279)	4.400
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	-	6.055	-	6.055
	5.575	10.815	(322)	16.068
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	(139)	(17)	-	(156)
Mobilya ve demirbaşlar	(4.203)	(486)	17	(4.672)
Özel Maliyetler	(95)	(22)	-	(117)
Kullanım hakkı olan taşıtlar	-	(1.685)	113	(1.572)
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	-	(1.929)	-	(1.929)
	(4.437)	(4.139)	130	(8.446)
Net defter değeri	1.138			7.622

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek veya benzeri bir kısıtlama bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıldaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Taşıtlar	271	-	(67)	204
Mobilya ve demirbaşlar	5.100	456	(320)	5.236
Özel maliyetler	135	-	-	135
	5.506	456	(387)	5.575
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	(154)	(17)	32	(139)
Mobilya ve demirbaşlar	(3.880)	(626)	303	(4.203)
Özel maliyetler	(69)	(26)	-	(95)
	(4.103)	(669)	335	(4.437)
Net defter değeri	1.403			1.138

6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıldaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	31 Aralık 2019
Maliyet			
Haklar	519	-	519
Lisanslar	26.039	5.976	32.015
Diğer	1.596	-	1.596
	28.154	5.976	34.130
Birikmiş itfa payları			
Haklar	(505)	(8)	(513)
Lisanslar	(15.869)	(3.718)	(19.587)
Diğer	(785)	(241)	(1.026)
	(17.159)	(3.967)	(21.126)
Net defter değeri	10.995		13.004

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	31 Aralık 2018
Maliyet			
Haklar	519	-	519
Lisanslar	20.779	5.260	26.039
Diğer	1.358	238	1.596
	22.656	5.498	28.154
Birikmiş itfa payları			
Haklar	(497)	(8)	(505)
Lisanslar	(12.660)	(3.209)	(15.869)
Diğer	(570)	(215)	(785)
	(13.727)	(3.432)	(17.159)
Net defter değeri	8.929		10.995

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2018: %22). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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. 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 %50’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 kullanılmaya başlanmıştır.

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.

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. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in 117.179 TL tutarında taşınabilir mali zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). Taşınabilir mali zararın kullanım hakkının sona ereceği yıl 2024’tür. Şirket’in ertelenmiş vergi aktifinin önemli kısmı geçmiş ve cari yılda kaydedilen mali zararlar üzerinden hesaplanmaktadır. Bahsi geçen mali zararların detaylarına aşağıda yer verilmiş olup, Şirket yönetimi bu mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarından önümüzdeki yıllarda faydalanılabileceğini öngörmektedir. Bu nedenle ekli finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

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

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Raporlanan vergi öncesi kar	129.444	104.490
Raporlanan vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi	(28.478)	(22.988)
<i>Kalıcı farklar:</i>		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(909)	(95)
Vergi oranı değişimi etkisi	379	(791)
Vergi geliri / (gideri)	(29.008)	(23.874)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi gider / (geliri) aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	62.169
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	29.008	(38.295)
	29.008	23.874

Şirket ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinde BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi ve cari vergi varlığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	62.169
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(353)	(92.547)
Ödenecek kurumlar vergisi/ (Cari dönem vergi varlığı)	(353)	(30.378)

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Beklenen kredi zararı ve özel karşılıklar	70.067	-	72.064	-
Türev finansal araçlar değerlendirme farkları	2.039	-	29.021	-
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	2.482	-	1.770	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar		(1.294)	-	(1.037)
Alınan kredilerin değerlendirme farkı	-	(5.650)	-	(6.016)
Finansal kiralama faiz gelir reeskontları	-	(8.804)	-	(7.509)
Kiralama işlemlerinden borçlar	54		-	-
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	4.738		-	-
Mahsup edilebilecek mali zararlar	25.779		-	-
Diğer geçici farklar	1.211	(173)	1.806	(248)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	106.370	(15.921)	104.661	(14.810)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	89.851	51.335
TFRS 9 düzeltmesi	33.521	-
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(29.008)	38.295
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	(3.915)	221
Kapanış bakiyesi	90.449	89.851

8 DİĞER AKTİFLER

Not 5’de finansal kiralama alacakları toplamı içinde verilmiş olan; “Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar”, “Kiralama işlemleri için verilen avanslar” ve “Diğer alacaklar” kalemleri 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 finansal durum tablolarında “Diğer aktifler” içine sınıflanmıştır. Bu bakiyeler dışında kalan diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
İndirilebilir KDV	-	-	3.991	-
Peşin ödenen giderler	2.655	24.129	4.716	24.548
Diğer	751	1.498	591	1.315
	3.406	25.627	9.298	25.863

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalar	353.189	475.071	543.866	481.442
Yurtdışı bankalar	271.233	2.606.421	271.233	2.992.643
	624.422	3.081.492	815.099	3.474.085

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal Tutar	Ortalama faiz oranı (%)	3 ay Kadar	Kayıtlı değeri		Toplam
				3 ay ile 1 yıl arası	1 yıl ve üzeri	
Yurtiçi banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	353.189	%13,01	194.110	159.079	-	353.189
AVRO (Bin)	35.464	%2,85	894	163.133	49.747	213.774
ABD\$ (Bin)	22.779	%4,27	-	-	119.838	119.838
Değişken faizli krediler:						
AVRO (Bin)	14.054	Euribor+%1,5	6.077	18.245	60.397	84.719
ABD\$ (Bin)	10.785	Libor+%1,5	2.715	12.443	41.582	56.740
Toplam yurtiçi banka kredileri			203.796	352.900	271.564	828.260
Yurtdışı banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	271.233	%19,97	12.761	99.709	158.763	271.233
AVRO (Bin)	166.075	%1,83	132.411	263.308	605.381	1.001.100
ABD\$ (Bin)	931	%2,94	-	1.531	3.367	4.898
CHF (Bin)	912	%3,83	2.455	2.410	-	4.865
Değişken faizli krediler:						
AVRO (Bin)	235.607	Euribor+%2,39	195.117	493.991	731.130	1.420.238
ABD\$ (Bin)	33.325	Libor+%2,62	897	109.370	65.053	175.320
Toplam yurtdışı banka kredileri			343.641	970.319	1.563.694	2.877.654
Toplam banka kredileri			547.437	1.323.219	1.835.258	3.705.914

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal Tutar	Ortalama faiz oranı (%)	Kayıtlı değeri			Toplam
			3 ay Kadar	3 ay ile 1 yıl arası	1 yıl ve üzeri	
Yurtiçi banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	543.866	%20,91	296.235	217.610	30.021	543.866
AVRO (Bin)	31.196	%3,63	47.000	3.384	137.668	188.052
ABD\$ (Bin)	25.283	%4,60	-	133.009	-	133.009
Değişken faizli krediler:						
AVRO (Bin)	16.256	Euribor+%2,39	5.587	16.774	75.633	97.994
ABD\$ (Bin)	11.859	Libor+%1,5	2.529	11.572	48.286	62.387
Toplam yurtiçi banka kredileri			351.351	382.349	291.608	1.025.308
Yurtdışı banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	271.233	%19,97	12.625	35.990	222.618	271.233
AVRO (Bin)	146.569	%1,71	9.160	312.258	562.100	883.518
ABD\$ (Bin)	21.516	%3,09	-	109.020	4.175	113.195
CHF (Bin)	1.858	%3,99	2.823	2.910	4.182	9.915
Değişken faizli krediler:						
AVRO (Bin)	289.512	Euribor+%2,61	46.422	481.484	1.217.275	1.745.181
ABD\$ (Bin)	45.778	Libor+%3,19	854	92.790	147.190	240.834
Toplam yurtdışı banka kredileri			71.884	1.034.452	2.157.540	3.263.876
Toplam banka kredileri			423.235	1.416.801	2.449.148	4.289.184

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2019	-	1.840.036
2020	1.870.656	1.318.053
2021	730.772	499.471
2022	722.226	360.432
2023	191.466	145.835
2024 ve sonrası	190.794	125.357
	3.705.914	4.289.184

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla İstanbul Takas ve Saklama Bankası'ndan fonlama sağlamak amacıyla verdiği 244.000 TL tutarındaki teminat mektubuna karşılık, Şirket lehine tesis edilen limitin 126.397 TL'si kullanılmamıştır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 454.000 TL tutarındaki teminat mektubuna karşılık, Şirket lehine tesis edilen limitin 135.709 TL'si kullanılmamıştır).

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket’in kiralama işlemlerinden borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	
	TP	YP
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.895	2.432
Ertelenmiş kiralama giderleri (-)	(2.047)	(81)
	4.848	2.351

11 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Bonolar	-	-	312.032	-
Tahviller	-	-	101.201	-
	-	-	413.233	-

Şirket’in 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde itfa olan bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Nominal Değeri	Faiz Oranı	Vadesi
Kasım 2018	125.000	%26,00	Ocak 2019
Kasım 2018	200.000	%24,75	Mart 2019
Ocak 2019	95.670	%21,90	Mayıs 2019
Ocak 2019	12.014	%21,25	Mart 2019
Ocak 2019	85.286	%21,20	Mart 2019
Mart 2019	68.193	%21,00	Haziran 2019
Mart 2019	180.761	%21,40	Mayıs 2019
Nisan 2019	145.049	%23,00	Mayıs 2019
Şubat 2019	93.648	%21,60	Ağustos 2019
Mayıs 2019	13.451	%23,10	Eylül 2019
Mayıs 2019	50.121	%23,52	Ağustos 2019
Mayıs 2019	117.908	%23,70	Temmuz 2019
Mayıs 2019	91.570	%23,70	Temmuz 2019
Haziran 2019	155.568	%23,70	Ağustos 2019
Temmuz 2019	50.000	%22,50	Ağustos 2019
Ağustos 2019	99.700	%18,20	Eylül 2019
Ağustos 2019	53.687	%16,25	Eylül 2019

Şirket’in 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde itfa olan tahvillerin detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Nominal Değeri	Faiz Oranı	Vadesi
Ekim 2017	95.000	%26,18	Nisan 2019

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (devamı)

Şirket'in 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde ihraç ettiği bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Nominal Değeri	Faiz Oranı	Vadesi
Ocak 2019	95.670	%21,90	Mayıs 2019
Ocak 2019	12.014	%21,25	Mart 2019
Ocak 2019	85.286	%21,20	Mart 2019
Şubat 2019	93.648	%21,60	Ağustos 2019
Mart 2019	68.193	%21,00	Haziran 2019
Mart 2019	180.761	%21,40	Mayıs 2019
Nisan 2019	145.049	%23,00	Mayıs 2019
Mayıs 2019	13.451	%23,10	Eylül 2019
Mayıs 2019	50.121	%23,52	Ağustos 2019
Mayıs 2019	117.908	%23,70	Temmuz 2019
Mayıs 2019	91.570	%23,70	Temmuz 2019
Haziran 2019	155.568	%23,70	Ağustos 2019
Temmuz 2019	50.000	%22,50	Ağustos 2019
Ağustos 2019	99.700	%18,20	Eylül 2019
Ağustos 2019	53.687	%16,25	Eylül 2019

Şirket'in 8 Ağustos 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ve 25 Ekim 2018 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu onayı ile 25 Ekim 2019 tarihinde süresi dolacak (tam) 2.500.000 TL menkul kıymet ihraç limitinden, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kalan limit tutarı (tam) 1.065.838 TL'dir (31 Aralık 2018 kalan ihraç limiti tutarı: (tam) 2.175.000 TL'dir).

Şirket'in 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde itfa olan bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Nominal Değeri	Faiz Oranı	Vadesi
Haziran 2017	85.000	%14,00	Haziran 2018
Ağustos 2017	56.990	%13,80	Şubat 2018
Kasım 2017	100.000	%14,00	Mayıs 2018
Mayıs 2018	100.000	%14,95	Kasım 2018
Mayıs 2018	41.253	%17,00	Ağustos 2018
Mayıs 2018	55.714	%16,60	Temmuz 2018
Mayıs 2018	84.543	%16,70	Temmuz 2018
Haziran 2018	56.937	%19,00	Aralık 2018
Ağustos 2018	63.577	%21,25	Eylül 2018
Eylül 2018	71.430	%24,30	Kasım 2018

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (devamı)

Şirket’in 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde ihraç ettiği bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Nominal Değeri	Faiz Oranı	Vadesi
Mayıs 2018	100.000	%14,95	Kasım 2018
Mayıs 2018	41.253	%17,00	Ağustos 2018
Mayıs 2018	55.714	%16,60	Temmuz 2018
Mayıs 2018	84.543	%16,70	Temmuz 2018
Haziran 2018	56.938	%19,00	Aralık 2018
Ağustos 2018	63.577	%21,25	Eylül 2018
Eylül 2018	71.430	%24,30	Kasım 2018
Kasım 2018	125.000	%26,00	Ocak 2019
Kasım 2018	200.000	%24,75	Mart 2019

Şirket’in 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde itfa olan tahvillerin detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Nominal Değeri	Faiz Oranı	Vadesi
Ekim 2016	75.080	%15,90	Nisan 2018

12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Ticari borçlar (*)	27.875	46.525	35.495	73.122
Alınan avanslar	49.747	56.415	40.314	45.374
Ödenecek KDV	3.539	-	-	-
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1.292	-	2.385	-
Diğer	1	-	121	36
	82.454	102.940	78.315	118.532

(*) Ticari borçlar, finansal için yapılan varlık alımlarıyla ilgili olan yurtiçi ve yurtdışı satıcı borçlarından oluşmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 KARŞILIKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı				
-Kıdem tazminatı karşılığı	3.960	-	3.642	-
-İzin karşılığı	3.405	-	2.913	-
-Prim karşılığı	4.277	-	1.822	-
Diğer karşılıklar	498	-	18	-
	12.140	-	8.395	-

Diğer karşılıklar

Diğer karşılıklar, 498 TL aleyhte açılan dava karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 18 TL dava karşılığı).

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 (tam) TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, 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 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	%12,50	%16,30
Beklenen maaş / limit artış oranı	%9,70	%14,00
Enflasyon oranı	%8,20	%12,50
Yükümlülüklerin süresi	11,74	12,85

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 KARŞILIKLAR (Devamı)

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	3.642	3.444
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	16	125
Dönem içinde ödenen	(895)	(824)
Hizmet maliyeti	627	521
Faiz maliyeti	570	376
Kapanış bakiyesi	3.960	3.642

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2.913	2.174
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	784	898
Dönem içinde ödenen	(292)	(159)
Kapanış bakiyesi	3.405	2.913

Prim karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.822	800
Ödenen prim tutarı	(1.950)	(3.598)
Dönem içinde ayrılan	4.405	4.620
Kapanış bakiyesi	4.277	1.822

14 ÖZKAYNAKLAR

14.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Ortaklık payı		Ortaklık payı	
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	350.000	100	350.000	100
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	<1	-	<1	-
Garanti Emeklilik Ve Hayat A.Ş.	<1	-	<1	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	<1	-	<1	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	<1	-	<1	-
Sermaye	350.000	100	350.000	100

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 (tam) TL (31 Aralık 2018:1 (tam) TL) değerinde 350.000.000 adet (31 Aralık 2018: 350.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır. 3 Şubat 2014 tarihli 1399 numaralı yönetim kurulu toplantısında Şirket'in sermayesinin 73.000.000 (tam) TL'den 350.000.000 (tam) TL'ye çıkarılmasına ilişkin alınan karar 2014 yılı olağan genel kurulunda oylanarak kabul edilmiştir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

14.2 Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, toplam 38.506 TL tutarındaki sermaye yedeği, 539 TL Şirket'in ödenmiş sermayesine ilişkin enflasyon düzeltme farkı ve 2016 yılında gerçekleşen gayrimenkul satış kazancının %75'ine tekabül eden 37.967 TL'dan oluşmaktadır.

14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak ve Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin olarak 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hesaplanmış birikmiş aktüeryal kayıp ilgili ertelenmiş vergisi ile netleştirildikten sonra tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaybı altında (1.392) TL olarak raporlanmıştır (31 Aralık 2018: (1.379) TL).

Nakit akış riskinden korunma muhasebesinden kaynaklanan kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir tutarı net 14.886 TL'dir (31 Aralık 2018: net (648) TL giderdir).

14.4 Kar Yedekleri

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri, 39.618 TL tutarındaki birinci tertip yasal yedekler, 1.006 TL tutarında ikinci tertip yasal yedekler ve 598.728 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 35.587 TL tutarında birinci tertip yasal yedekler, 1.006 TL ikinci tertip yasal yedekler ve 522.143 TL tutarında olağanüstü yedek).

14.5 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, geçmiş yıl karı 123.281 TL'dir (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

16.6 Kar Dağıtım

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

15 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

15.1 Personel Giderleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Maaş ve ücretler	23.549	23.447
Zorunlu sosyal sigorta ve diğer katkı payı giderleri	2.609	2.710
Diğer personel giderleri	2.374	2.335
	28.532	28.492

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

15.2 Genel İşletme Giderleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde esas faaliyet giderleri içinde yer alan genel işletme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Amortisman ve itfa giderleri	8.106	4.101
Kiralama giderleri	2.752	4.475
Yasal süreç giderleri	2.468	2.021
Bilgisayar yazılım destek giderleri	2.337	1.589
Vergi, resim ve harç giderleri	2.194	1.874
Haberleşme giderleri	1.158	1.143
Isıtma, aydınlatma, su giderleri	865	640
Reklam ilan giderleri	770	912
Temizlik ve mutfak giderleri	741	649
Taşıt aracı giderleri	612	2.787
Bakım ve onarım giderleri	403	333
Danışmanlık giderleri	317	306
Basılı kağıt ve kırtasiye giderleri	288	231
Seyahat giderleri	195	234
Pazarlama giderleri	193	176
Sigorta giderleri	167	152
Ulaşım giderleri	82	98
Diğer	688	552
	24.336	22.273

16 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ ve GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde diğer faaliyet gelirlerinin içinde yer alan diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
İptal edilen özel karşılık		20.828
İptal edilen beklenen kredi zararı (Not: 4)	73.131	-
İptal edilen diğer karşılık	-	167
Maddi duran varlık, pert ekipman satış kârları	1.006	1.496
Diğer (*)	13.150	11.658
	87.287	34.149

(*) Ağırlıklı olarak finansal kiralama işlemleri için fatura edilen diğer masraf faturalarından oluşmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
<u>Banka bakiyeleri</u>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.426	1.456	2.805	25.267
Garanti Bank International N.V.	2	126	3	27224
	1.428	1.582	2.808	52.491

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
<u>İlişkili şirketlerden alacaklar</u>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	-	16.029	-
	-	-	16.029	-

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
<u>Alınan krediler</u>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	137.368	156.878	247.554	-
Garanti Bank International NV	-	100.265	-	90.873
	137.368	257.143	247.554	90.873

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
<u>İlişkili şirketlere borçlar</u>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	15	-	19	-
Garanti Emeklilik Hayat A.Ş.	3	1	-	-
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	790	2.351	-	-
	808	2.352	19	-

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemler ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Gelir		
Finansal kiralama gelirleri	2.732	9.060
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1.553	659
Diğer	984	1.440
Gider		
Kredi faiz giderleri	(30.005)	(40.065)
Bilgisayar yazılım destek gideri	(1.890)	(1.401)
Kiralama işlemleri finansman giderleri	(2.884)	(2.288)
Diğer giderler	(233)	-

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.719 TL’dir (1 Ocak – 31 Aralık 2018: 3.772 TL).

2019 ve 2018 yılı içinde, ilişkili taraflar ile yapılan finansal kiralama sözleşmelerinden 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kalan tutarların orijinal para birimlerine göre (TL karşılığı olarak) detayları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Anapara	Brüt finansal kiralama alacağı	Anapara	Brüt finansal kiralama alacağı
TL	-	-	30.814	35.000
Avro	-	-	29.772	30.988
ABD Doları	-	-	23.837	25.976

18 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

18.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kiralama alacaklarına karşılık aldığı teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
İpotekler	599.792	1.716.883	520.388	1.603.361
Tedarikçilerin geri alım garantisi	553.199	16.332	329.028	2.924
Teminat mektubu	965	9.859	900	8.274
Menkul rehni	460.983	19	270.098	17
Nakit blokaj	1.764	4.291	1.762	4.679
İşletme rehni	9.818	-	14.818	1.507
Kefalet	8.406.754	59.160.183	9.751.563	36.778.734
Finansman senedi	3.849.487	16.054.077	4.072.394	11.046.567
Diğer	22.119	1.330	22.220	451
	13.904.881	76.962.974	14.983.171	49.446.514

18.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen teminat mektupları	81.900	-	87.590	-
Diğer	247.474	1.189	455.072	1.085
	329.374	1.189	542.662	1.085

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

18.3 Taahhütler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in cayılamaz taahhütleri finansal kiralamaya konu edilen maddi duran varlık alımları nedeniyle kullandığı akreditif tutarlarından oluşmaktadır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
AVRO	53.476	53.491
ABD\$	24.400	6.838
	77.876	60.329

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in cayılabilir taahhütleri imzalanmış, henüz aktifleşmemiş finansal kiralama sözleşmelerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TL	195.125	79.643
AVRO	311.087	229.924
ABD\$	16.278	39.675
	522.490	349.242

18.4 Türev Finansal Araçlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in alım satıma konu swap ve vadeli döviz alım-satım işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
		Orijinal		Orijinal	
		Para Birimi	TL Karşılığı	Para Birimi	TL Karşılığı
<i>Para swap ve vadeli döviz alım işlemleri</i>	Avro (Bin)	2.628	17.478	14.980	90.300
	TL (Bin)	46.584	46.584	311.554	311.554
	ABD \$ (Bin)	500	2.970	26.741	140.679
	CHF (Bin)	1.153	7.024	1.828	9.754
Toplam alışlar			74.056		552.287

		31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
		Orijinal		Orijinal	
		Para Birimi	TL Karşılığı	Para Birimi	TL Karşılığı
<i>Para swap ve vadeli döviz satım işlemleri</i>	Avro (Bin)	8.681	57.736	60.869	366.921
	TL (Bin)	15.666	15.666	45.736	45.736
	ABD \$ (Bin)	1.233	7.326	39.010	205.230
Toplam satışlar			80.728		617.887

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

18.4 Türev Finansal Araçlar (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in nakit akış riskinden korunma amaçlı swap işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
		Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı swap işlemleri</i>	TL (Bin)	348.185	348.185	348.185	348.185
Toplam alımlar		348.185		348.185	

		31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
		Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı swap işlemleri</i>	Avro (Bin)	15.000	99.761	15.000	90.420
	ABD \$ (Bin)	29.000	172.266	29.000	152.566
Toplam satışlar		272.027		242.986	

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in alım satımına konu faiz swap işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019					
Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Vade	Sabit Faiz Oranı	Değişken Faiz Oranı
ABD \$ (Bin)	7.778	46.201	Kasım 2020	1,18%	Libor+%2,25
ABD \$ (Bin)	2.889	17.161	Aralık 2020	1,18%	Libor+%2,25
ABD \$ (Bin)	6.667	39.601	Aralık 2022	2,41%	Libor+%2,95
Avro (Bin)	17.143	114.010	Temmuz 2022	0,42%	Euribor+%3,00
Avro (Bin)	3.007	19.999	Ekim 2024	0,51%	Euribor+%1,50
ABD \$ (Bin)	5.000	29.701	Temmuz 2020	2,82%	Libor+%2,85
ABD \$ (Bin)	933	5.545	Eylül 2023	2,69%	Libor+%1,50
ABD \$ (Bin)	2.450	14.552	Ekim 2025	2,69%	Libor+%1,50
ABD \$ (Bin)	787	4.673	Eylül 2023	2,69%	Libor+%1,50
ABD \$ (Bin)	1.150	6.833	Ekim 2023	2,69%	Libor+%1,50
Avro (Bin)	3.663	24.361	Mart 2026	0,42%	Libor+%0,90
Toplam		322.637			

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

18.4 Türev Finansal Araçlar (Devamı)

31 Aralık 2018

Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Vade	Sabit Faiz Oranı	Değişken Faiz Oranı
ABD \$ (Bin)	15.556	81.836	Kasım 2020	1,18%	Libor+%2,25
ABD \$ (Bin)	5.778	30.396	Aralık 2020	1,18%	Libor+%2,25
ABD \$ (Bin)	8.889	46.764	Aralık 2022	2,41%	Libor+%2,95
Avro (Bin)	20.000	120.560	Temmuz 2022	0,42%	Euribor+%3,00
Avro (Bin)	3.609	21.752	Ekim 2024	0,51%	Euribor+%1,50
ABD \$ (Bin)	5.000	26.305	Temmuz 2020	2,82%	Libor+%2,85
Toplam		327.613			

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019

Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Vade	Sabit Faiz Oranı	Değişken Faiz Oranı
ABD \$ (Bin)	2.722	16.171	Haziran 2023	2,96%	Libor+%1,5
ABD \$ (Bin)	7.000	41.581	Ekim 2021	3,19%	Libor+%2,7
Avro (Bin)	12.000	79.807	Haziran 2023	0,37%	Euribor+%2,5
Avro (Bin)	13.236	88.027	Aralık 2026	0,58%	Euribor+%3
Avro (Bin)	4.357	28.978	Temmuz 2024	0,39%	Euribor+%0,80
Avro (Bin)	16.557	110.116	Haziran 2025	0,28%	Euribor+%0,93
Avro (Bin)	23.576	156.795	Eylül 2024	0,22%	Euribor+%1,93
Avro (Bin)	33.815	224.892	Aralık 2022	0,16%	Euribor+%2,90
Toplam		746.367			

31 Aralık 2018

Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Vade	Sabit Faiz Oranı	Değişken Faiz Oranı
ABD \$ (Bin)	3.500	18.413	Haziran 2023	2,96%	Libor+%1,5
ABD \$ (Bin)	7.000	36.826	Ekim 2021	3,19%	Libor+%2,7
Avro (Bin)	12.000	72.336	Haziran 2023	0,37%	Libor+%2,5
Avro (Bin)	14.118	85.103	Aralık 2026	0,58%	Libor+%3
Avro (Bin)	5.229	31.519	Temmuz 2024	0,39%	Libor+%0,80
Toplam		244.197			

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

18.4 Türev Finansal Araçlar (Devamı)

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	46.584	11.841	311.554	240.093
Para swap satım işlemleri	-	65.063	45.052	572.151
Vadeli döviz alım işlemleri	-	15.630	-	640
Vadeli döviz satım işlemleri	15.666	-	684	-
Alım satıma konu faiz swap alım işlemleri	-	322.637	-	327.613
Alım satıma konu faiz swap satım işlemleri	-	322.637	-	327.613
Nakit akış riskinden korunma amaçlı para swap alım işlemleri	348.185	-	348.185	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı para swap satım işlemleri	-	272.025	-	242.986
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap alım işlemleri	-	746.368	-	244.197
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap satım işlemleri	-	746.368	-	244.197
	410.435	2.502.569	705.475	2.199.490

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

21.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumludur. Yönetim kurulu bu risklerin gözetimini kredi komitesi, kredi riski izleme komitesi ve finansal risk komitesi aracılığıyla yapmaktadır.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur.

Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

21.1.1 Kredi riski

Şirket kiralama işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları ile kredi riski izleme komitesi, kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski, kredi riski izleme komitesi tarafından sürekli olarak takip edilmektedir. Tüm önemli kredilerde kredi komitesi tarafından kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın finansal durum tablosunda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

21.1.2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

21.1.3 Piyasa riski

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki fiyat değişmelerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar gerçeğe uygun değerle kaydedilir ve pazardaki fiyat değişmeleri ticari geliri etkilemektedir.

Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

(i) Kur riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (finansal kiralama faaliyetleri ve banka kredileri gibi) nedeniyle kur riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlanması nedeniyle, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket kur riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Euribor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**21.2 Risk Yönetimi Açıklamaları****21.2.1 Kredi riski****31 Aralık 2019**

	Kiralama Alacakları		Takipteki Alacaklar		Bankalar	Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	4.150.303	-	414.296	89.604	10.166
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.646.357	-	414.296	89.604	10.166
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	2.402	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	501.544	-	-	-	-
- net defter değeri	-	501.544	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	70.436	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	414.296	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	823.187	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(408.891)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	94.694	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**21.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****21.2.1 Kredi riski (devamı)****31 Aralık 2018**

	Kiralama Alacakları		Takipteki Alacaklar		Bankalar	Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	16.029	5.142.912	-	509.335	179.715	3.068
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.029	4.690.691	-	509.335	179.715	3.068
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	3.997	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	448.224	-	-	-	-
- net defter değeri	-	448.224	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	110.792	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	509.335	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	850.535	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(341.200)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	61.528	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

21.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

21.2.1 Kredi riski (devamı)

Finansal kiralama alacaklarının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	%	31 Aralık 2018	%
Tekstil	858.009	19	1.041.541	18
İnşaat ve çimento	578.291	13	821.108	14
Hizmet sektörü	401.253	9	490.451	9
Metal	376.349	8	490.082	9
Endüstriyel makine ve ekipman	301.532	7	394.281	7
Kimyasal maddeler	292.222	6	366.478	6
Ulaşım	271.357	6	328.852	6
Turizm	266.832	6	308.610	5
Proje, mimarlık, mühendislik	245.415	5	264.487	5
Gıda	181.044	4	212.319	4
Dayanıklı tüketim malları	57.354	1	81.935	1
Bilişim teknolojileri	37.359	1	54.841	1
Kağıt ürünleri	31.358	1	35.794	1
Diğer	666.224	14	777.497	14
	4.564.599	100	5.668.276	100

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

21.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

21.2.2 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2019

Beklenen Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	(3.898.507)	(4.162.038)	(1.200.531)	(911.925)	(798.736)	(1.126.779)	(124.067)
Alınan krediler	(3.705.914)	(3.969.445)	(1.013.776)	(910.718)	(794.105)	(1.126.779)	(124.067)
Kiralama işlemlerinden borçlar ve diğer yükümlülükler	(192.593)	(192.593)	(186.755)	(1.207)	(4.631)	-	-

Beklenen Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	69.486	69.486	(53)	(6.621)	76.160	-	-
Türev nakit girişleri	422.241	422.241	27.472	46.584	348.185	-	-
Türev nakit çıkışları	(352.755)	(352.755)	(27.525)	(53.205)	(272.025)	-	-

31 Aralık 2018

Beklenen Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	(4.899.264)	(5.306.973)	(1.747.249)	(789.587)	(1.420.986)	(1.161.659)	(187.492)
Alınan krediler	(4.289.184)	(4.663.269)	(1.103.545)	(789.587)	(1.420.986)	(1.161.659)	(187.492)
İhraç edilen menkul kıymetler	(413.233)	(446.857)	(446.857)	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	(196.847)	(196.847)	(196.847)	-	-	-	-

Beklenen Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	39.599	39.599	(31.677)	(32.283)	(1.640)	105.199	-
Türev nakit girişleri	900.472	900.472	245.313	260.390	46.584	348.185	-
Türev nakit çıkışları	(860.873)	(860.873)	(276.990)	(292.673)	(48.224)	(242.986)	-

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

21.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

21.2.3 Piyasa riski

21.2.3.1 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı varlıklarından ve borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, borçlar ve yabancı para türev araçlarından kaynaklanmaktadır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	3.586.361	4.316.417
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(3.186.783)	(3.592.617)
C. Türev finansal araçlar	(309.617)	(574.404)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	89.961	149.396

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre (TL karşılığı olarak) aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	ABD Doları	Avro	Diğer YP	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	778	87.212	123	88.113
Kiralama işlemleri, net	613.890	2.857.862	869	3.472.621
Diğer aktifler	1.064	24.252	311	25.627
Toplam varlıklar	615.732	2.969.326	1.303	3.586.361
Yükümlülükler				
Alınan krediler	356.796	2.719.831	4.865	3.081.492
Kiralama işlemlerinden borçlar ve diğer yükümlülükler	11.866	91.161	2.264	105.291
Toplam yükümlülükler	368.662	2.810.992	7.129	3.186.783
Net yabancı para pozisyonu	247.070	158.334	(5.826)	399.578
Türev finansal araçlar	(176.622)	(140.019)	7.024	(309.617)
Net pozisyon	70.448	18.315	1.198	89.961

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

21.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

21.2.3 Piyasa riski (devamı)

21.2.3.1 Döviz kuru riski (devamı)

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Diğer YP	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	38.082	138.310	123	176.515
Kiralama işlemleri, net	822.752	3.291.285	2	4.114.039
Diğer aktifler	1.369	24.232	262	25.863
Toplam varlıklar	862.203	3.453.827	387	4.316.417
Yükümlülükler				
Alınan krediler	549.425	2.914.745	9.915	3.474.085
Diğer yükümlülükler	31.837	85.990	705	118.532
Toplam yükümlülükler	581.262	3.000.735	10.620	3.592.617
Net yabancı para pozisyonu	280.941	453.092	(10.233)	723.800
Türev finansal araçlar	(217.117)	(367.041)	9.754	(574.404)
Net pozisyon	63.824	86.051	(479)	149.396

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 8.997 TL kadar artıracaktır (31 Aralık 2018: 14.939 TL kadar artıracaktır). Bu analiz 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımı ile yapılmıştır.

Kâr veya zarar tablosu etkisi

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	7.045	6.382
Avro	1.832	8.605
Diğer YP	120	(48)
Kar/(Zarar)	8.997	14.939

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

21.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

21.2.3 Piyasa riski (devamı)

21.2.3.2 Faiz oranı riski

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Sabit Faizli		
Vadeli mevduat	86.281	173.825
Kiralama işlemleri, net	4.564.599	5.668.276
Alınan krediler	1.968.897	2.142.788
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.199	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	312.032
Değişken Faizli		
Alınan krediler	1.737.017	2.146.396
İhraç edilen menkul kıymetler	-	101.201

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2019 tarihindeki değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu net dönem karı 3.131 TL (31 Aralık 2018: 571 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket’in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket’in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu’nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu’nun değerlendirmesine sunar.

Şirket’in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, tahmini gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir.

Alınan kredilerin ve finansal kiralama alacaklarının gerçeğe uygun değeri, söz konusu finansal araçlara ait gelecekteki nakit akışlarının bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranları ile bugünkü değerine indirgenmesi ile hesaplanmıştır. Şirket yönetimi, nakit değerler, bankalar, diğer aktifler, muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar gibi maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yaklaştığını öngörmektedir.

Gerçeğe Uygun ve Kayıtlı Değerler

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmektedir (Not 4).

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe uygun değer</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe uygun değer</u>
<i>İtfa edilmiş maliyet bedelleriyle taşınan finansal varlıklar</i>				
Finansal kiralama alacakları, net	4.564.599	4.627.729	5.668.276	5.727.348
Bankalar	89.604	89.604	179.715	179.715
<i>İtfa edilmiş maliyet bedelleriyle taşınan finansal yükümlülükler</i>				
Alınan krediler	3.705.914	3.974.090	4.289.184	4.809.143
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	413.233	419.258
Diğer yükümlülükler ve kiralama işlemlerinden borçlar (*)	192.593	192.593	196.847	196.847

(*) Kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerlerine eşittir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırılması

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

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

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırılması (devamı)

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Türev finansal varlıklar	-	10.166	-	10.166
Toplam finansal varlıklar	-	10.166	-	10.166
<i>Finansal yükümlülükler:</i>				
Türev finansal yükümlülükler	-	19.224	-	19.224
Toplam finansal yükümlülükler	-	19.224	-	19.224
	31 Aralık 2018			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Türev finansal varlıklar	-	3.068	-	3.068
Toplam finansal varlıklar	-	3.068	-	3.068
<i>Finansal yükümlülükler:</i>				
Türev finansal yükümlülükler	-	137.015	-	137.015
Toplam finansal yükümlülükler	-	137.015	-	137.015

23 BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR

Yoktur.