

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ**

30 Eylül 2025 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap
Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-39
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-20
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	21
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
NOT 7 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	23
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-25
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	26-27
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-28
NOT 13 HASILAT	29
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	30
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	30
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	30
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	30
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32-33
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	34-36
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR.....	37-38
NOT 22 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	38
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	39
NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	39

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		95.163.756	138.705.405
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	30.506	30.291
Finansal Yatırımlar	4	55.610.785	73.232.978
Ticari Alacaklar	5	1.043.357	2.213.165
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	19	21.239	-
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		1.022.118	2.213.165
Diğer Alacaklar	6	38.374.074	63.203.000
<i>Diğer Alacaklar</i>		38.374.074	63.203.000
Türev Araçlar	6	36.333	-
Peşin Ödenmiş Giderler	7	27.269	5.927
Diğer Dönen Varlıklar	7	41.432	20.044
Duran Varlıklar		3.086.536	873.551
Maddi Duran Varlıklar	8	404.620	481.445
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	2.517.837	203.537
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	164.079	188.569
TOPLAM VARLIKLAR		98.250.292	139.578.956
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.784.904	33.573.216
Ticari Borçlar	5	694.011	31.845.113
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	19	37.665	73.599
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		656.346	31.771.514
Diğer Borçlar	6	880.656	828.626
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	15	15	19
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		880.641	828.607
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	1.441.074	126.471
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		805.207	6.058
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		805.207	6.058
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		635.867	120.413
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		635.867	120.413
Türev Araçlar		-	191.215
Kısa Vadeli Karşılıklar		769.163	581.791
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin		769.163	581.791
Kısa Vadeli Karşılıklar	11		
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.306.289	440.800
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	804.069	-
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar		804.069	-
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		804.069	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		502.220	440.800
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin		502.220	440.800
Uzun Vadeli Karşılıklar	11		
Özkaynaklar		93.159.099	105.564.940
Ödenmiş Sermaye	12	37.500.000	37.500.000
<i>Sermaye düzeltme farkları</i>		49.806.457	67.158.338
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(292.733)	(292.733)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(292.733)	(292.733)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	18.551.216	18.551.216
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		-	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		(12.405.841)	(17.351.881)
TOPLAM KAYNAKLAR		98.250.292	139.578.956

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2024
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları				
Hasılat	13	402.999.129	110.535.576	396.206.941	116.486.414
Satışların Maliyeti (-)	13	(365.663.923)	(96.250.629)	(350.351.948)	(109.045.444)
BRÜT KAR		37.335.206	14.284.947	45.854.993	7.440.970
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(28.019.992)	(10.414.668)	(26.005.840)	(9.344.542)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	234.497	233.687	159.549	122.591
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(2.418)	(2.329)	(222)	(137)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		9.547.293	4.101.637	20.008.480	(1.781.118)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		9.547.293	4.101.637	20.008.480	(1.781.118)
Finansman Giderleri (-)		(462.603)	(217.137)	(144.319)	(51.235)
Parasal kayıp/kazanç		(21.490.531)	(6.557.247)	(35.315.381)	(9.510.587)
Parasal Kayıp /Kazanç		(12.405.841)	(2.672.747)	(15.451.220)	(11.342.940)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /(ZARARI)		(12.405.841)	(2.672.747)	(15.451.220)	(11.342.940)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /(ZARARI)		(12.405.841)	(2.672.747)	(15.451.220)	(11.342.940)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(12.405.841)	(2.672.747)	(15.451.220)	(11.342.940)
Pay başına kazanç/(kayıp)	18	(0,330822)	(0,259549)	(0,412033)	(0,302478)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2024
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(12.405.841)	(2.672.747)	(15.451.220)	(11.342.940)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Diğer kazanç/kayıplar				
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	(12.405.841)	(2.672.747)	(15.451.220)	(11.342.940)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2024 İtibarıyla Bakiye	37.500.000	762.619.447	(301.436)	18.551.216	(26.855.296)	(653.154.941)	138.358.990
Transferler	-	(680.010.237)	-	-	26.855.296	653.154.941	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(15.451.220)	-	(15.451.220)
<i>Dönem Karı/(Zararı)</i>		-	-	-	(15.451.220)	-	(15.451.220)
30 Eylül 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiye	37.500.000	82.609.210	(301.436)	18.551.216	(15.451.220)	-	122.907.770

Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiye	37.500.000	67.158.338	(292.733)	18.551.216	(17.351.881)	-	105.564.940
Transferler	-	(17.351.881)	-	-	17.351.881	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(12.405.841)	-	(12.405.841)
<i>Dönem Karı/(Zararı)</i>		-	-	-	(12.405.841)	-	(12.405.841)
30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiye	37.500.000	49.806.457	(292.733)	18.551.216	(12.405.841)	-	93.159.099

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01 Ocak- 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 01 Ocak- 30 Eylül 2024
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Zararı		(12.405.841)	(15.451.220)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		1.944.140	1.489.223
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(3.364.451)	2.473.589
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13	(2.740.808)	(4.245.169)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		721.653	777.416
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(386.350)	(948.539)
Parasal Pozisyon Kayıp/Kazanç		(489.338)	(1.520.049)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.169.802	(136.745)
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		16.688.470	3.719.613
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		24.749.656	26.502.314
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(31.150.998)	(18.254.299)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		2.228.287	565.287
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Temettüleri	13	386.350	948.539
Alınan Faiz	13	2.740.808	4.245.169
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		91.380	165.129
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-9	(82.998)	(105.148)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(82.998)	(105.148)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Finansal Kiralama Yükümlülükleri	12	-	-
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		8.382	59.981
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(8.173)	(8.328)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	30.361	15.227
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	30.570	66.880

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 9 Temmuz 1996 tarihinde tescil edilerek 250.000 TL sermaye ile İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerine hâkim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket bu amaç dahilinde;

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

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir. Şirket'in hisseleri Kasım 1996'da %80 oranında halka arz edilmiş olup 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla %99,70'si Borsa İstanbul A.Ş.'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 7' dir (31 Aralık 2024:7). Şirket merkezi "Maslak Mah. Atatürk Oto Sanayi, 55. Sokak 42 Maslak No:2 A Blok D:270, 34485 – Sarıyer, İstanbul, Türkiye" adresindedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS ye Uygunluk Beyanı

İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Eylül 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 28 Ekim 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %222 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430
30 Eylül 2024	2.516,16	1,33294

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak- 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak- 30 Eylül 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir

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

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (devamı)

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağırılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi:* UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (devamı)

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

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

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (devamı)

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında; temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri, ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi, kuponsuz menkul kıymetlerin itfa faizlerini, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)
Mobilya ve demirbaşlar	3-5
Ofis ekipmanları	3-5

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 15 yıldır.

Finansal Araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

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

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

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki "oluşan zarar" modelini "beklenen kredi zararları" modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

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

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

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

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

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

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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

Kiralama İşlemleri

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

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

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır. Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

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

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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

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

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

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç / kayıp miktarı, net dönem karının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan paydaşlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç / kayıp hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur (Dipnot 18).

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile finansal durum tablosunun (bilanço) yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Bilanço tarihi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihi sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni 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 dipnotlarda açıklamaktadır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumunda, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

Paydaşlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

i). Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebelemektedir. Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'ın yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebelemektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Dipnot 11).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

ii). Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 11).

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar bu finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmakla beraber, bloke tutar olmaları nedeniyle nakit akış tablosu hazırlanırken nakit değer olarak dikkate alınmamaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ticari alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, Takasbank Para Piyasası ve ters repo işlemlerinden alacaklar ile 6 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermekte olup döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları ve müşteri varlıkları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

2.5 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 4 - Finansal yatırımlar

Dipnot 8 - Maddi Duran Varlıklar

Dipnot 9 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Dipnot 10 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 11 - Çalışanlara sağlanan faydalar

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesiz mevduat	30.570	30.361
Beklenen zarar karşılığı	(64)	(70)
	30.506	30.291
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	64	70
Toplam	30.570	30.361

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2025 Vadeli Mevduat ve Ters repo bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 :Bulunmamaktadır).

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2025		
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Borçlanma Senetleri			
Özel Kesim Tahvilleri			
Devlet Tahvili			
Paylar			
Borsa İstanbul'da işlem gören paylar	33.724.218	35.800.000	35.800.000
Yabancı Menkuller	18.102.216	19.810.785	19.810.785
Toplam	51.826.434	55.610.785	55.610.785

	31 Aralık 2024		
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Borçlanma Senetleri			
Özel Kesim Tahvilleri	377.258	576.822	576.822
Devlet Tahvili	7.018.012	6.454.265	6.454.265
Paylar			
Borsa İstanbul'da işlem gören paylar	51.718.844	52.897.587	52.897.587
Yabancı Yatırım Fonu	13.185.141	13.304.304	13.304.304
Toplam	72.299.255	73.232.978	73.232.978

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19)	21.239	-
Diğer(*)	1.022.118	2.213.165
	1.043.357	2.213.165

(*) Menkul Kıymet satımından kaynaklanan alacaklar eklenmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 19)	37.665	73.600
Menkul Kıymet Alımlarından Kaynaklanan Borçlar (*)	600.850	31.483.631
Diğer	55.496	287.779
	694.011	31.845.010

(*) Dönem sonunda payların Alış ve Satış tutarlarının Takasbank nezdinde görünen alacak ve borçlardan oluşmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer Alacaklar		
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") teminatları(*)	38.354.074	63.203.000
Diğer	20.000	-
	38.374.074	63.203.000

(*)Viop işlemlerin değerlemesi kaynaklı 30.09.2025 tarihli 36.333 TL son gün karı, finansal durum tablosunun "Türev araçlar" başlığı altında sunulmuştur (31 Aralık 2024: 191.214 TL son gün zararı).

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer Borçlar		
Ödenecek Vergi, Harç ve Yükümlülükler	880.641	828.607
	880.641	828.607
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		
Ödenecek Borç Karşılığı (Not 19)	15	19
	15	19

7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer Dönen Varlıklar		
Verilen Depozitolar	15.980	20.044
Personelden Alacaklar	25.452	-
	41.432	20.044

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in 27.269 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 5.927 TL) peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	3.874.135	82.998	-	3.957.133
	3.874.135	82.998	-	3.957.133
		Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Birikmiş amortismanlar	01 Ocak 2025			
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(3.392.690)	(159.823)	-	(3.552.513)
	(3.392.690)	(159.823)	-	(3.552.513)
Net Defter Değeri	481.445	(76.825)	-	404.620
		Cari dönem amortismanı(*)	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Birikmiş amortismanlar	01 Ocak 2024			
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(3.172.897)	(198.240)	-	(3.055.910)
	(3.172.897)	(198.240)	-	(3.055.910)
Net Defter Değeri	632.641		-	(539.549)

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Şirketin finansal durum tablosuna yansıttığı "Kullanım Hakkı Varlıkları" aşağıdaki şekildedir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem başı	1.403.044	9.432.771
Dönem İçinde Alınan İlaveler	4.074.131	1.558.712
Dönem İçi Çıkanlar	-	-
Dönem sonu	5.477.175	10.991.483
	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Dönem başı	(1.199.511)	(8.437.071)
Birikmiş Amortisman	(1.759.827)	(1.375.541)
Çıkışlar	-	-
Dönem sonu	(2.959.338)	(9.812.612)
Net Kullanım Hakkı Varlıkları	2.517.837	1.178.871

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket'in finansal durum tablosuna yansıttığı "Kullanım Hakkı Yükümlülükleri" aşağıdaki şekildedir:

<u>Kısa Vadeli Kullanım Hakkı Yükümlülükleri</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
Dönem başı	126.471	101.529
Dönem İçi Ödemeler	(1.344.608)	(1.373.049)
Dönem İçi İlaveler	2.659.211	1.397.991
Dönem sonu	1.441.074	126.471
<u>Uzun Vadeli Kullanım Hakkı Yükümlülükleri</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
Dönem başı	-	9.232
Dönem İçi Transferler	-	(9.232)
Dönem İçi İlaveler	804.069	-
Dönem Sonu	804.069	-

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Malivet</u>	<u>01 Ocak 2025</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar 30 Eylül 2025</u>
Haklar	788.768	-	788.768
	788.768	-	788.768
<u>İtfa payları</u>	<u>01 Ocak 2025</u>	<u>İtfa payları</u>	<u>Çıkışlar 30 Eylül 2025</u>
Haklar	(600.199)	(24.490)	(624.689)
	(600.199)	(24.490)	(624.689)
Net Defter Değeri	188.569	(24.490)	164.079
<u>Malivet</u>	<u>01 Ocak 2024</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar 30 Eylül 2024</u>
Haklar	788.766	-	788.766
	788.766	-	788.766
<u>İtfa payları</u>	<u>01 Ocak 2024</u>	<u>İtfa payları</u>	<u>Çıkışlar 30 Eylül 2024</u>
Haklar	(567.546)	(24.489)	-
	(567.546)	(24.489)	-
Net Defter Değeri	221.220	(24.489)	196.731

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine veya Şirket tarafından açılan ve Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 Bulunmamaktadır).

Şirket'in Not 6'da açıklanan VİOP teminatları dışında kendi veya 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin, Ters repo, İpotek ("TRİ") bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 Bulunmamaktadır).

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u>		
<u>kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	769.163	581.791
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u>		
<u>uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	502.220	440.800
	1.271.383	1.022.591

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 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, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %21,94 enflasyon ve %25,60 iskonto oranı varsayımlarına göre edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %21,94 enflasyon ve %25,60 iskonto oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır.) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında esas tavan tutarı 53.920 TL olarak dikkate alınmıştır.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
<u>Kıdem tazminatı karşılığı:</u>		
Dönem başı	440.798	409.830
Hizmet Maliyeti	69.119	35.599
Faiz Maliyeti	81.596	59.151
Parasal Kayıp/Kazanç	(89.293)	(70.900)
Dönem Sonu	502.220	433.680

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
<u>Kullanılmamış izin karşılığı:</u>		
Dönem başı	581.789	39.654
Dönem gideri	570.938	682.667
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(233.671)	(131.728)
Parasal Kayıp/Kazanç	(149.893)	(80.150)
Dönem Sonu	769.163	510.443

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000' TL dir (31 Aralık 2024: 100.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 37.500.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 37.500.000 TL).

Şirket'in 113.913 adet, 1 Türk Lirası nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahip olup anılan hisselerin kar dağıtımında herhangi imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için pay başına kazanç tutarları aynıdır

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)	30 Eylül 2025	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2024
<u>Ortaklar</u>				
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	3,613	1.354.934	3,613	1.354.941
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	96,387	36.145.066	96,387	36.145.059
	100	37.500.000	100	37.500.000

Sermaye Düzeltme Farkları	49.806.457	67.158.338
----------------------------------	-------------------	-------------------

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıllar karları / (zararları)

30 Eylül 2025			
	Sermaye	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları
TMS/IFRS Finansal Tablolarına Göre	87.321.937	18.551.216	-
Vergi Usul Kanununa Göre	1.062.028.224	18.153.226	(1.056.014.561)
Fark	(974.706.287)	397.990	(1.056.014.561)

31 Aralık 2024			
	Sermaye	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları
TMS/IFRS Finansal Tablolarına Göre	104.643.765	18.551.216	-
Vergi Usul Kanununa Göre	1.062.028.224	18.153.226	(1.056.014.561)
Fark	(957.384.459)	397.990	(1.056.014.561)

Enflasyon sonrası oluşan 31.12.2024 itibarıyla net dönem zararı 17.351.881 TL, 31.12.2024 tarihli finansal tablolarında net dönem zararı oluşması nedeniyle temettü dağıtamayacak olan Şirketimizin, SPK mevzuatı gereğince net dönem zararı ve uygun özkaynak kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. SPK mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ile ilgili diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda 17.351.881 TL zararın, enflasyon muhasebesi sonucunda oluşan 67.158.338 sermaye düzeltme farklarından mahsup edilmesine karar verilmiştir.

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar geçmiş yıllar karları/(zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Aralık 2024 itibari ile geçmiş yıllar karları/(zararları) bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, 292.733 TL tutarında aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024 : 292.733 TL Aktüeryal kayıp).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. HASILAT

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Satışlar				
Yabancı borsa yatırım fonu	119.558.656	12.168.704	145.389.842	66.322.612
Hisse senedi satışları	138.006.552	55.685.489	107.508.080	47.572.139
Devlet tahvili satışları	114.266.602	36.546.452	53.051.258	-
Özel sektör tahvili satışları	358.259	-	48.461.738	-
Eurobond satışları	-	-	14.676.554	-
	372.190.069	104.400.646	369.087.472	113.894.751
Diğer Satışlar				
VİOP işlem sözleşmeleri gelir/(gider)	24.855.907	5.792.783	22.233.092	9.738.336
Hisse senedi değer artış/(azalışları)	1.163.192	(1.937.996)	207.743	(9.305.230)
Faiz gelirleri	2.740.808	1.500.000	4.245.169	-
Temettü gelirleri	386.350	97.909	948.539	246.344
Hazine bonusu ve devlet tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	550.680	(693.679)	1.820.319	1.503.981
Döviz işlemleri kur farkı kar/(zararı)	(538.455)	(60.471)	54.031	(17.632)
Yabancı Yatırım Fonu gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı)	1.840.580	1.436.385	367.000	373.071
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı)	(190.002)	-	(2.756.424)	52.793
	30.809.060	6.134.930	27.119.469	2.591.663
Hasılat	402.999.129	110.535.576	396.206.941	116.486.414
Eurobond alımları	-	-	(13.251.218)	-
Özel sektör tahvil alımları	(359.182)	-	(44.572.153)	-
Devlet tahvili alımları	(114.036.307)	(36.128.552)	(51.313.704)	-
Hisse senedi alımları	(130.006.936)	(47.969.825)	(97.423.589)	(40.119.081)
ETF alımları	(119.958.771)	(11.822.946)	(142.377.132)	(68.458.741)
Ara Toplam	(364.361.197)	(95.921.323)	(348.937.796)	(108.577.824)
Kotta kalma ücreti	(78.495)	-	(77.517)	-
Saklama komisyonu	(437.746)	(111.956)	(403.945)	(142.396)
Portföy yönetim ücreti	(358.828)	(115.956)	(434.293)	(139.070)
Verilen komisyonlar	(427.658)	(101.394)	(498.396)	(186.156)
Ara Toplam	(1.302.726)	(329.306)	(1.414.152)	(467.622)
Toplam Satışların Maliyeti	(365.663.923)	(96.250.629)	(350.351.948)	(109.045.444)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri (-)	(28.019.992)	(10.414.668)	(26.005.840)	(9.344.542)
Toplam	(28.019.992)	(10.414.668)	(26.005.840)	(9.344.542)

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Genel Yönetim Giderleri:				
Personel giderleri	(19.461.977)	(6.871.479)	(16.484.500)	(6.377.893)
Müşavirlik giderleri	(1.159.628)	(765.349)	(2.442.390)	(690.903)
Teknoloji Giderleri	(2.098.493)	(885.832)	(1.957.625)	(544.615)
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(1.759.827)	(676.434)	(1.311.762)	(335.096)
Kullanılmamış izin karşılık gideri, net	(570.938)	(472.892)	(682.667)	(251.131)
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	(575.251)	(202.132)	(537.329)	(191.487)
Genel kurul giderleri	(443.594)	-	(405.686)	(169.680)
Müşterek yönetim giderleri	(26.403)	117.412	(199.187)	(61.141)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(165.171)	(51.698)	(148.116)	(45.247)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(191.319)	(109.238)	(145.908)	(51.332)
Amortisman gideri ve itfa payları	(184.313)	(53.216)	(222.729)	(94.123)
Temsil ve ağırlama giderleri	(3.553)	-	(18.738)	(1.923)
Diğer giderler	(1.379.525)	(443.810)	(1.449.203)	(529.971)
Toplam	(28.019.992)	(10.414.668)	(26.005.840)	(9.344.542)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren 6 aylık ve 3 aylık hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas Faaliyetlerden diğer gelirler:				
Konusu kalmayan karşılıklar	234.497	233.687	159.549	122.591
Diğer	-	-	-	-
Toplam	234.497	233.687	159.549	122.591

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren 6 aylık ve 3 aylık hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas Faaliyetlerden diğer giderler:				
Beklenen zarar karşılığı	(45)	(44)	(222)	(137)
Diğer	(2.373)	(2.285)	-	-
Toplam	(2.418)	(2.329)	(222)	(137)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ /(KAYIP)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler sermayelerini, halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir.

<i>Pay başına kazanç:</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri)	37.500.000	37.500.000	37.500.000	37.500.000
Toplam	37.500.000	37.500.000	37.500.000	37.500.000
Hissedarlara ait net kâr/(zarar)	(12.405.841)	(2.672.748)	(15.451.219)	(11.342.939)
Pay başına kazanç/(kayıp) (*)	(0,330822)	(0,259549)	(0,412032)	(0,302478)

(*) Pay başına 1 Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Net)		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	21.239	-
Toplam	21.239	-
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	37.016	46.910
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	649	20.631
Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.	-	6.058
T.Garanti Bankası A.Ş.	-	-
Toplam	37.665	73.599
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar (Net)		
Diğer borçlar	15	19
Toplam	15	19

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Portföy Yönetim Ücreti:				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(341.741)	(110.434)	(413.611)	(132.448)
Verilen Komisyonlar				
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	(425.432)	(100.882)	(497.161)	(186.154)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(2.226)	(512)	(1.234)	-
Sigorta Gideri:				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(60.808)	(19.048)	(70.081)	(18.899)
Risk Hizmet Gideri:				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(94.825)	(30.925)	(78.690)	(21.141)
Araç Kiralamaları:				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(682.765)	(329.553)	(421.540)	(170.399)
Toplam	(1.697.797)	(591.354)	(1.482.317)	(529.041)

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap döneminde toplam 8.977.303TL (30 Eylül 2024: 7.954.655TL) tutarında fayda sağlanmıştır.

30 Eylül 2025 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen sağlık ve hayat sigortası gibi menfaatlerin toplamı 89.368 TL'dir (30 Eylül 2024: 294.005TL).

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	19.810.785	477.290	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	19.810.785	477.290	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	19.810.785	477.290	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	19.810.785	477.290	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	13.304.442	300.630	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.304.442	300.630	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	13.304.442	300.630	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	13.304.442	300.630	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın aşağıdaki tabloda sıralanan yabancı paralar karşısında %10'luk değer değişiminin Şirket'in kar/zarar ve öz kaynağına etkisi aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur. Bu analizde faiz oranları ve diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

	30 Eylül 2025	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.981.079	(1.981.079)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	1.981.079	(1.981.079)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6)	1.981.079	(1.981.079)
	31 Aralık 2024	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.330.444	(1.330.444)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	1.330.444	(1.330.444)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3+6)	1.330.444	(1.330.444)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR

30 Eylül 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	30.506	30.506
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	55.610.785	55.610.785
Ticari alacaklar	1.043.357	1.043.357
Diğer alacaklar (**)	38.374.074	38.374.074
Türev araçlar	36.333	36.333
Finansal yükümlülükler		
Kiralama yükümlülüğü	2.245.143	2.245.143
Ticari borçlar	694.011	694.011
Diğer borçlar (*)	15	15
31 Aralık 2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	30.291	30.291
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	73.232.978	73.232.978
Ticari alacaklar	2.213.165	2.213.165
Diğer alacaklar (**)	63.203.000	63.203.000
Türev araçlar	-	-
Finansal yükümlülükler		
Kiralama yükümlülüğü	126.471	126.471
Ticari borçlar	31.845.113	31.845.113
Diğer borçlar (*)	19	19

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

(**) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası teminatlarını içermektedir.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun Değer		Gerçeğe uygun seviyesi
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	
Hisse Senetleri(*)	35.800.000	52.897.449	1.Seviye
Yabancı Menkul Kıymetler	19.810.785	13.304.442	1.Seviye
Türev Araçlar Alacak/(Borç)	27.269	(191.214)	1.Seviye
Özel Kesim Tahvilleri	-	576.822	2.Seviye
Kamu Kesimi	-	6.454.265	1.Seviye

(*) Borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin tespitinde raporlama tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlar dikkate alınmaktadır.

22. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi Duran Varlıklar	209.673	255.264
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	150.587	168.932
Kullanım Hakkı Varlıkları	271.353	98.149
Ödenmiş Sermaye	(747.170.744)	(737.632.070)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	46.774	27.173
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(16.918.732)	(16.503.587)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	742.321.459	715.537.334
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(35.866.532)	(67.427.092)
Satışların Maliyeti	32.905.471	58.852.748
Genel Yönetim Giderleri	2.589.563	5.086.235
Finansman Giderleri	(29.405)	(21.465)
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	(21.490.531)	(41.558.378)

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.