

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI**  
**ANONİM ŐİRKETİ**

31 Mart 2026 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 .....	28
NOT 13 HASILAT .....	29
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	30
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	30
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....	31
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER .....	31
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	31
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32-33
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	34-37
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR.....	37-38
NOT 22 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	39
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.****31 MART 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2026	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2025
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>93.715.553</b>	<b>99.970.327</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	40.913	35.383
Finansal Yatırımlar	4	7.158.110	8.567.339
Ticari Alacaklar	5	74.177	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	74.177	-
Diğer Alacaklar	6	86.136.593	91.338.685
Peşin Ödenmiş Giderler	7	274.737	7.570
Diğer Dönen Varlıklar	7	31.023	21.350
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2.312.595</b>	<b>2.615.497</b>
Maddi Duran Varlıklar	8	441.914	626.409
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	1.729.131	1.809.768
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	141.550	179.320
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>96.028.148</b>	<b>102.585.824</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2.811.437</b>	<b>3.020.626</b>
Ticari Borçlar	5	100.875	412.254
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	38.519	44.777
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		62.356	367.477
Diğer Borçlar	6	968.839	1.009.950
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		15	17
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		968.824	1.009.933
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	337.934	302.113
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	302.113
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	302.113
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		337.934	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		337.934	-
Türev Araçlar		-	42.694
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.403.789	1.253.615
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1.403.789	1.253.615
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.774.182</b>	<b>1.988.125</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.147.820	1.379.279
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.147.820	1.379.279
Uzun Vadeli Karşılıklar		626.362	608.846
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	626.362	608.846
<b>Özkaynaklar</b>		<b>91.442.529</b>	<b>97.577.073</b>
Ödenmiş Sermaye	12	37.500.000	37.500.000
Sermaye düzeltme farkları		62.757.810	62.757.810
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		(337.136)	(337.136)
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
Diğer kazanç/kayıplar		(337.136)	(337.136)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	21.303.225	21.303.225
Geçmiş Yıllar Karları		(23.646.826)	-
Net Dönem Karı		(6.134.544)	(23.646.826)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>96.028.148</b>	<b>102.585.824</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2026	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2025
Hasılat	13	99.364.523	184.267.038
Satışların Maliyeti (-)	13	(84.960.830)	(168.933.975)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>14.403.693</b>	<b>15.333.063</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(11.139.946)	(10.307.435)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	136	369
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(30.168)	(54)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>3.233.715</b>	<b>5.025.943</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>3.233.715</b>	<b>5.025.943</b>
Finansman Giderleri (-)		(160.012)	(75.350)
Parasal kayıp/kazanç		(9.208.247)	(11.134.306)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>(6.134.544)</b>	<b>(6.183.713)</b>
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>(6.134.544)</b>	<b>(6.183.713)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>(6.134.544)</b>	<b>(6.183.713)</b>
Pay başına kazanç	18	(0,163587)	(0,164899)

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2026	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2025
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>(6.134.544)</b>	<b>(6.183.713)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b> Diğer kazanç/kayıplar	-	-
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>(6.134.544)</b>	<b>(6.183.713)</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız 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 2025 İtibarıyla Bakiye	37.500.000	82.683.783	(336.159)	21.303.225	(19.925.977)	-	121.224.872
Transferler	-	-	-	-	19.925.977	(19.925.977)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dönem Karı/(Zararı)</i>	-	-	-	-	(6.183.713)	-	(6.183.713)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiye</b>	<b>37.500.000</b>	<b>82.683.783</b>	<b>(336.159)</b>	<b>21.303.225</b>	<b>(6.183.713)</b>	<b>(19.925.977)</b>	<b>115.041.159</b>

  

Bağımsız 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 2026 İtibarıyla Bakiye	37.500.000	62.757.810	(337.136)	21.303.225	(23.646.826)	-	97.577.073
Transferler	-	-	-	-	23.646.826	(23.646.826)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dönem Karı/(Zararı)</i>	-	-	-	-	(6.134.544)	-	(6.134.544)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2026 Tarihi İtibarıyla Bakiye</b>	<b>37.500.000</b>	<b>62.757.810</b>	<b>(337.136)</b>	<b>21.303.225</b>	<b>(6.134.544)</b>	<b>(23.646.826)</b>	<b>91.442.529</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2026 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01 Ocak- 31 Mart 2026</b>	<b>Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmemiş Dönem 01 Ocak- 31 Mart 2025</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı</b>		<b>(6.134.544)</b>	<b>(6.183.713)</b>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		314.479	411.555
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(190.059)	4.332.412
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13	-	(1.424.880)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		278.841	2.691.709
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(8.933)	(122.075)
Parasal Pozisyon Kayıp Kazancı		(111.089)	(6.846.054)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(74.177)	(2.476.449)
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.423.182	32.861.639
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.925.252	10.178.283
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(311.371)	(36.130.709)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(111.754)	1.185.586
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Alınan Temettüleri	13	8.933	122.075
Alınan Faiz	13	-	1.424.879
Ödenen Kıdem Tazminatı		-	-
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>		<b>8.760</b>	<b>24.258</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-9	-	-
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Ödenen Temettüleri	12	-	-
<b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>8.760</b>	<b>24.258</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi</b>		<b>(3.229)</b>	<b>(3.164)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>35.448</b>	<b>34.866</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>40.979</b>	<b>55.960</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket bu amaç dahilinde;

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

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 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla %99,70'si Borsa İstanbul A.Ş.'da ("BIST") işlem görmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 7' dir (31 Aralık 2025 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

İlişikteki 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGGK 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 28.04.2026 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- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 2023 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 31 Mart 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31 Mart 2026	3.866,74	1,0000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,1004
31 Mart 2025	2.954,69	1,3087

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak- 31 Mart 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak- 31 Mart 2025 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- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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**

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 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 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü**

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme 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 sınırsız sorumluluk doğurmayan 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 TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

##### **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11**

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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)

#### i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

- *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* TFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13’e referans eklenmiştir.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının TFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem bedeli”ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi:* TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *TMS 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025’te “Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan 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. “Kendi için kullanım” hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in / Grup’un 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.

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 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.

#### **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 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **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.

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı**

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

##### **TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim**

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

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

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 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.

##### 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 sınıflandırılması ve ölçümü

Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştiği 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:

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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)**

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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)

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

<b>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	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.
<b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>	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.
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları</b>	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.
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları</b>	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.

#### 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:

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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)**

-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;
- 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.

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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)**

#### **Kiralama İşlemleri (devamı)**

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 yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

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

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

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtacak 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 değerlendirerek ilgili kira ödemelerini diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirmektedir.

#### **Borçlanma Maliyetleri**

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

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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)**

##### **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- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 muhasebeleştirilmektedir. Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'in yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

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- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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 10 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 11 - Çalışanlara sağlanan faydalar

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Vadesiz mevduat	40.979	35.448
Vadeli Mevduat	-	-
Ters repo alacakları	-	-
Beklenen zarar karşılığı	(66)	(65)
	<b>40.913</b>	<b>35.383</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	66	65
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu	-	-
<b>Toplam</b>	<b>40.979</b>	<b>35.448</b>

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2026 Vadeli Mevduat ve Ters repo bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025 :Bulunmamaktadır)

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2026		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>			
Borçlanma Senetleri			
Devlet Tahvilleri	-	-	-
Eurobond	-	-	-
<i>Hisse Senetleri</i>	-	-	-
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	200	244	244
Yabancı Menkuller	7.056.782	7.157.866	7.157.866
<b>Toplam</b>	<b>7.056.982</b>	<b>7.158.110</b>	<b>7.158.110</b>
	31 Aralık 2025		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>			
<i>Borçlanma Senetleri</i>			
<i>Devlet Tahvilleri</i>			
<i>Özel Kesim Tahvilleri</i>			
<i>Hisse Senetleri</i>			
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	217	185	185
Yabancı Yatırım Fonu	8.479.948	8.567.154	8.567.154
<b>Toplam</b>	<b>8.480.165</b>	<b>8.567.339</b>	<b>8.567.339</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<b>Ticari Alacaklar</b>		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19)	74.177	-
Diğer Ticari Alacaklar (*)	-	-
	<b>74.177</b>	<b>-</b>

(\*) Menkul Kıymet satımından kaynaklanan alacaklar eklenmiştir.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<b>Ticari Borçlar</b>		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 19)	38.519	44.777
Diğer (**)	62.356	367.477
	<b>100.875</b>	<b>412.254</b>

(\*\*) Menkul Kıymet alımından kaynaklanan borçlar eklenmiştir

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<b>Diğer Alacaklar</b>		
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") teminatları(*)	86.136.593	91.338.685
Diğer	-	-
	<b>86.136.593</b>	<b>91.338.685</b>

(\*)Viop işlemlerin değerlemesi kaynaklı 31/03/2026 son gün kar /zararı bulunmamaktadır.(31/12/2025 :42.696 TL'lik son gün zararı, finansal durum tablosunun "Türev araçlar" başlığı altında sunulmuştur )

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<b>Diğer Borçlar</b>		
Ödenecek Vergi, Harç ve Yükümlülükler	968.824	1.009.933
	<b>968.824</b>	<b>1.009.933</b>
<b>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</b>		
Ödenecek Borç Karşılığı (Not 19)	15	17
	<b>15</b>	<b>17</b>

#### 7. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<b>Diğer Dönen Varlıklar</b>		
Verilen Depozitolar	15.980	17.585
Personelden Alacaklar	15.043	3.765
	<b>31.023</b>	<b>21.350</b>

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in 274.737 tutarındaki (31 Aralık 2025: 7.570 TL) peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	01 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2026
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	4.707.794	-	-	4.707.794
	<b>4.707.794</b>	-	-	<b>4.707.794</b>
		<b>Cari dönem amortismanı (*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2026</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	<b>01 Ocak 2026</b>			
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(4.081.386)	(184.494)	-	(4.265.880)
	<b>(4.081.386)</b>	<b>(184.494)</b>	-	<b>(4.265.880)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>650.935</b>	<b>(184.494)</b>	-	<b>441.914</b>
<b>Maliyet</b>	<b>01 Ocak 2025</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2025</b>
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	4.442.395	-	-	4.442.395
	<b>4.442.395</b>	-	-	<b>4.442.395</b>
		<b>Cari dönem amortismanı (*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2025</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	<b>01 Ocak 2025</b>			
Ofis ekipmanları, mobilya ve demirbaşlar	(3.895.996)	(61.287)	-	(3.957.283)
	<b>(3.895.996)</b>	<b>(61.287)</b>	-	<b>(3.957.283)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>546.399</b>	<b>(61.287)</b>	-	<b>485.112</b>

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

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

<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Aralık 2025
Dönem başı	5.591.835	1.611.183
Dönem İçinde Alınan İlaveler	-	3.980.652
Dönem İçi Çıkanlar	-	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>5.591.835</b>	<b>5.591.835</b>
<u>Kullanım Hakkı Amortismanları</u>	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Aralık 2025
Dönem başı	(3.782.067)	(1.377.455)
Birikmiş Amortisman	(80.637)	(2.404.612)
Dönem İçi Çıkanlar	-	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>(3.862.704)</b>	<b>(3.782.067)</b>
<b>Net Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>1.729.131</b>	<b>1.809.768</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

<u>Kısa Vadeli Kullanım Hakkı Yükümlülükleri</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2025</u>
Dönem başı	302.113	145.232
Dönem İçi Ödemeler	-	(2.394.562)
Dönem İçi İlaveler	35.821	2.551.443
<b>Dönem sonu</b>	<b>337.934</b>	<b>302.113</b>

  

<u>Uzun Vadeli Kullanım Hakkı Yükümlülükleri</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2025</u>
Dönem başı	1.379.280	-
Dönem İçi Ödemeler	(231.462)	1.379.280
<b>Dönem Sonu</b>	<b>1.147.818</b>	<b>1.379.280</b>

## 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Malivet</u>	<u>01 Ocak 2026</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2026</u>
Haklar	905.779	-	-	905.779
	<b>905.779</b>	-	-	<b>905.779</b>

  

<u>İtfa payları</u>	<u>01 Ocak 2026</u>	<u>İtfa payları(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2026</u>
Haklar	(726.459)	(37.770)	-	(764.229)
	<b>(726.459)</b>	<b>(37.770)</b>	-	<b>(764.229)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>179.320</b>	<b>(37.770)</b>	-	<b>141.550</b>

  

<u>Malivet</u>	<u>01 Ocak 2025</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Haklar	905.779	-	-	905.779
	<b>905.779</b>	-	-	<b>905.779</b>

  

<u>İtfa payları</u>	<u>01 Ocak 2025</u>	<u>İtfa payları(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Haklar	(685.002)	(33.258)	-	(718.260)
	<b>(685.002)</b>	<b>(33.258)</b>	-	<b>(718.260)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>220.777</b>	<b>(33.258)</b>	-	<b>187.519</b>

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla şirket aleyhine veya Şirket tarafından açılan ve Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2025 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 2025 Bulunmamaktadır).

#### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u> <u>kısa vadeli karşılıklar:</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	1.403.789	1.253.615
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u> <u>uzun vadeli karşılıklar:</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	626.362	608.846
	<b>2.030.151</b>	<b>1.862.461</b>

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, 31 Mart 2026 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 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 hesaplanmıştır) .1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında esas tavan tutarı 64.949 TL olarak dikkate alınmıştır

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
<i>Kıdem tazminatı karşılığı:</i>		
Dönem başı	608.846	506.189
Hizmet Maliyeti	30.114	30.152
Faiz Maliyeti	42.964	35.621
Karşılık İptali	-	-
Paral Kayıp Kazanç	(55.562)	(46.285)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>626.362</b>	<b>525.677</b>

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

	1 Ocak-31 Mart 2026	1 Ocak-31 Mart 2025
<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>		
Dönem başı	1.253.615	668.096
Dönem gideri	296.579	141.948
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(31.997)	(47.980)
Parasal Kayıp Kazanç	(114.408)	(61.081)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>1.403.789</b>	<b>700.983</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

### Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000' TL dir (31 Mart 2026: 100.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 37.500.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 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

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Mart</u> <u>2026</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2025</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
	<b>100</b>	<b>37.500.000</b>	<b>100</b>	<b>37.500.000</b>

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

	<u>31 Mart</u> <u>2026</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2025</u>
Sermaye Düzeltme Farkları	62.757.810	62.757.810
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21.303.225	21.303.225
Geçmiş Yıllar Karları	(23.646.826)	-
<b>Toplam</b>	<b>60.414.209</b>	<b>84.061.035</b>

Enflasyon sonrası oluşan 31.12.2025 itibarıyla net dönem zararı 21.488.870 TL, 31.12.2025 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 21.488.870 TL zararın, enflasyon muhasebesi sonucunda oluşan 53.608.545 sermaye düzeltme farklarından mahsup edilmesi konusu Genel kurulun onayına sunulacaktır. Finansal Rapor döneminde 2025 yılına ait genel kurul süreci tamamlanmamıştır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, 337.136 TL tutarında aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2025 : 337.136 TL Aktüeryal kayıp).

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 13. HASILAT

##### Satışlar

	01 Ocak – 31 Mart 2026	01 Ocak – 31 Mart 2025
Devlet Tahvili satışları	9.507.780	23.695.912
Hisse senetleri satışları	38.257.302	75.833.482
Yabancı Menkuller satışı	41.396.111	70.479.399
Özel sektör tahvili satışları	-	411.405
Eurobond	-	-
	<b>89.161.193</b>	<b>170.420.198</b>

##### Diğer Satışlar

Faiz gelirleri	-	1.424.880
Hisse senedi değer artış/(azalışları)	-	(1.244.892)
Yabancı Menkuller Gerçekleşmemiş Değer Artışı	173.033	(1.456.674)
Temettü gelirleri	8.933	122.075
VİOP işlem sözleşmelerinden gelir/(gider), net	10.243.247	17.150.202
Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net	-	(218.388)
Kamu Kesimi gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı)	17.025	(1.412.457)
Döviz İşlemleri kur farkı kar/(zararı)	(238.908)	(517.906)
	<b>10.203.330</b>	<b>13.846.840</b>

##### Hasılat:

**99.364.523**      **184.267.038**

##### Satışların Maliyeti:

Devlet tahvili alımları	(9.246.577)	(23.006.558)
Yabancı Menkuller	(42.650.371)	(69.529.729)
Hisse senedi alımları	(32.536.709)	(75.384.929)
Eurobond alımı	-	-
Özel sektör tahvil alımları	-	(412.465)
<b>Ara Toplam</b>	<b>(84.433.657)</b>	<b>(168.333.681)</b>

Portföy yönetim ücreti

(115.035)      (145.531)

Saklama komisyonu

(212.757)      (161.834)

Verilen komisyonlar

(112.094)      (202.920)

Kotta kalma Ücreti

(87.287)      (90.009)

##### **Ara Toplam**

**(527.173)**      **(600.294)**

##### **Toplam Satışların Maliyeti**

**(84.960.830)**      **(168.933.975)**

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01 Ocak – 31 Mart 2026	01 Ocak – 31 Mart 2025
Genel yönetim giderleri (-)	(11.139.946)	(10.307.435)
<b>Toplam</b>	<b>(11.139.946)</b>	<b>(10.307.435)</b>

#### 15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
<b>Genel Yönetim Giderleri:</b>		
Personel giderleri	(8.311.897)	(7.357.627)
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(80.637)	(317.006)
Bakım, onarım, geliştirme giderleri	(194.902)	(234.488)
Kullanılmamış izin karşılık gideri	(222.264)	(197.906)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(74.761)	(67.366)
Müşterek yönetim giderleri	(90.445)	(85.085)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(69.993)	(37.312)
Amortisman gideri ve itfa payları	(246.824)	(94.545)
Genel kurul giderleri	(9.693)	(3.170)
Teknoloji giderleri	(615.911)	(855.777)
Müşavirlik giderleri	(328.861)	(378.751)
Diğer giderler	(893.758)	(678.402)
<b>Toplam</b>	<b>(11.139.946)</b>	<b>(10.307.435)</b>

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Mart 2026	01 Ocak – 31 Mart 2025
<b>Personel giderleri</b>		
Ücret giderleri	7.023.705	(6.261.748)
Sosyal yardımlar	1.288.192	(1.095.879)
<b>Toplam personel giderleri</b>	<b>8.311.897</b>	<b>(7.357.627)</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Konusu kalmayan karşılıklar (*)	-	369
Diğer (**)	136	-
<b>Toplam</b>	<b>136</b>	<b>369</b>

(\*) Diğer kalemi hazinece karşılanan prim desteği , içermektedir.

#### 17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01 Ocak – 31 Mart 2026	01 Ocak – 31 Mart 2025
Beklenen zarar karşılığı	(4)	(54)
Diğer (*)	(30.164)	-
<b>Toplam</b>	<b>(30.168)</b>	<b>(54)</b>

#### 18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse senedi 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 hisse gibi değerlendirilir.

Pay başına kazanç:	01 Ocak – 31 Mart 2026	01 Ocak – 31 Mart 2025
Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri)	37.500.000	37.500.000
<b>Toplam</b>	<b>37.500.000</b>	<b>37.500.000</b>
Pay sahiplerine ait net kâr	(6.134.544)	(6.183.713)
<b>Pay başına kazanç(*)</b>	<b>(0,163587)</b>	<b>(0,164899)</b>

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

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.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
<b>İlişkili taraflardan alacaklar (Net)</b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (*)	74.177	-
	<u>74.177</u>	<u>-</u>
<b>Toplam</b>		<u>-</u>
(*) Peşin Ödenmiş Giderler altında sınıflanmıştır.		
	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	38.519	40.989
T.Garanti Bankası A.Ş.	-	3.788
<b>Toplam</b>	<u>38.519</u>	<u>44.777</u>
	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
<b>İlişkili taraflara diğer borçlar (Net)</b>		
Diğer borçlar	15	17
<b>Toplam</b>	<u>15</u>	<u>17</u>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	<b>01 Ocak – 31 Mart 2026</b>	<b>01 Ocak – 31 Mart 2025</b>
<b>Portföy Yönetim Ücreti:</b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	(109.557)	(138.600)
<b>Verilen Komisyonlar:</b>		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ	(111.503)	(202.202)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(217)	(718)
<b>Sigorta Gideri:</b>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(25.333)	(24.783)
<b>Risk Hizmet Gideri:</b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	(36.855)	(35.728)
<b>Araç Kiralama Gideri:</b>		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	(130.318)	(140.161)
<b>Toplam</b>	<b>(413.783)</b>	<b>(542.192)</b>

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde toplam 3.961.987 (31 Mart 2025: 2.824.080) tutarında fayda sağlanmıştır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 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.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026			
	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	7.157.954	161.229	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>7.157.954</b>	<b>161.229</b>	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>7.157.954</b>	<b>161.229</b>	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	-	-	-	-
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	-	-	-	-
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	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9- 18+19)</b>	<b>7.157.954</b>	<b>161.229</b>	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025			
	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	8.567.153	181.706	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>8.567.153</b>	<b>181.706</b>	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>8.567.153</b>	<b>181.706</b>	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	-	-	-	-
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık /	-	-	-	-
(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	<b>7.246.985</b>	<b>153.706</b>	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	<b>7.246.985</b>	<b>153.706</b>	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9- 18+19)</b>	<b>15.814.138</b>	<b>335.412</b>	-	-
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- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın aşağıdaki tabloda sıralanan yabancı paralar karşısında %10'luk değer değişiminin Şirket'in kar/zarar ve özkaynağına etkisi aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur. Bu analizde faiz oranları ve diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

	31 Mart 2026	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	715.795	(715.795)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	715.795	(715.795)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	-	-
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>715.795</b>	<b>(715.795)</b>

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

<b>31 Aralık 2025</b>	
<b>Kar / Zarar</b>	
<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1.581.414)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	(1.581.414)
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>(1.581.414)</b>

#### 21. FİNANSAL ARAÇLAR

<b>31 Mart 2026</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	40.913	40.913
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.158.110	7.158.110
Ticari alacaklar	74.177	74.177
Diğer alacaklar (**)	86.136.593	86.136.593
Türev araçlar	-	-
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Kiralama yükümlülüğü	337.934	337.934
Ticari borçlar	1.485.754	1.485.754
Diğer borçlar (*)	15	15
<b>31 Aralık 2025</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	35.383	35.383
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	8.567.339	8.567.339
Ticari alacaklar	-	-
Diğer alacaklar (**)	91.338.685	91.338.685
Türev araçlar	-	-
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Kiralama yükümlülüğü	1.681.392	1.681.392
Ticari borçlar	412.254	412.254
Diğer borçlar (*)	17	17

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

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 21. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### *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.

##### *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
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	
Hisse Senetleri	156	185	1.Seviye
Yabancı Menkul Kıymetler	7.157.954	8.567.153	1.Seviye
Türev Finansal Yükümlülükler	-	(42.693)	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.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK- 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

<b>Parasal Olmayan Kalemler</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Maddi Duran Varlıklar	204.016	331.401
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	129.140	164.950
Kullanım Hakkı Varlıkları	480.393	190.443
Ödenmiş Sermaye	(863.572.032)	(859.806.205)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler /(Giderler)		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	90.376	65.597
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(19.670.699)	(19.506.761)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	873.594.536	850.213.110
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(2.060.059)	(59.691.897)
Satışların Maliyeti	1.519.324	54.552.814
Genel Yönetim Giderleri	32.560	4.445.736
Finansman Giderleri	4.213	56.542
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(15)	(139)
<b>NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)</b>	<b>(9.208.247)</b>	<b>(28.984.409)</b>

#### 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.