

Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

1 Ocak - 30 Eylül 2025
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Dipnotlar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-36
NOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-19
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	20
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	21
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	21
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	22
NOT 8 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	22
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24
NOT 12 TÜREV ARAÇLARI	24
NOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZEL KALEMLER.....	25
NOT 14 HASILAT	26
NOT 15 FAALİYET GİDERLERİ	26-28
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER.....	28
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	28
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	28
NOT 19 GELİR VERGİLERİ	29-32
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	32
NOT 21 NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	33
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-35
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.	35
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	36
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36
NOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	36

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2025	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.086.027.441	2.268.021.592
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.825.194.397	128.384.745
Finansal Yatırımlar	4	890.985.524	1.840.744.040
Ticari Alacaklar		357.610.684	290.038.596
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	353.149.829	282.221.564
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	4.460.855	7.817.032
Diğer Alacaklar		4.520.998	68.912
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-22	4.520.998	68.912
Peşin Ödenmiş Giderler	7	7.176.528	6.003.531
Diğer Dönen Varlıklar	8	539.310	2.781.768
Duran Varlıklar		131.206.341	93.152.358
Finansal Yatırımlar	4	42	42
Maddi Duran Varlıklar	9	7.739.667	205.575
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	9.061.148	2.519.412
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	114.405.484	79.359.402
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	-	11.067.927
TOPLAM VARLIKLAR		3.217.233.782	2.361.173.950
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		382.087.562	347.056.033
Ticari Borçlar		36.101.954	53.954.183
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5-22	33.878.404	51.139.224
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	2.223.550	2.814.959
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	10.062.193	8.591.517
Diğer Borçlar		30.492.689	21.048.550
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	22	12.739.839	4.002.308
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	17.752.850	17.046.242
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	247.220.083	190.434.404
Kısa Vadeli Karşılıklar		56.377.479	71.857.956
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	56.377.479	71.857.956
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.833.164	1.169.423
Uzun Vadeli Yükümlülükler		28.739.743	7.682.662
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	15.894.945	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.227.468	5.666.958
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	6.227.468	5.666.958
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		6.617.330	2.015.704
Özkaynaklar		2.806.406.477	2.006.435.255
Ödenmiş Sermaye	13	100.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	622.076.175	500.219.094
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(6.438.590)	(6.438.590)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları</i>	13	(6.438.590)	(6.438.590)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	231.261.186	177.043.292
Geçmiş Yıllar Karları	13	514.633.029	283.827.402
Dönem Karı		1.344.874.677	1.001.784.057
TOPLAM KAYNAKLAR		3.217.233.782	2.361.173.950

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2025	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2025	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2024
Hasılat	14	2.316.259.143	858.533.446	1.323.814.078	532.418.449
BRÜT KAR		2.316.259.143	858.533.446	1.323.814.078	532.418.449
Pazarlama Giderleri (-)	15	(10.040.340)	(3.051.030)	(5.056.016)	(2.017.397)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(505.783.628)	(181.192.276)	(382.625.025)	(134.805.606)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	823.084.900	296.778.844	505.823.412	194.297.228
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(3.950.337)	(1.534.427)	(1.778.310)	152.562
ESAS FAALİYET KARI		2.619.569.738	969.534.557	1.440.178.139	590.045.236
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	29.555	29.555	3.690	-
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	21	(467.930.966)	(169.168.951)	(327.992.889)	(111.566.897)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.151.668.327	800.395.161	1.112.188.940	478.478.339
Dönem Vergi Gideri	19	(779.830.778)	(290.618.961)	(436.935.770)	(176.001.196)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	19	(26.962.872)	(7.176.622)	(13.211.891)	1.137.772
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.344.874.677	502.599.578	662.041.279	303.614.915
DÖNEM KARI		1.344.874.677	502.599.578	662.041.279	303.614.915
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER TABLOSU					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	(403.045)	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-	(575.778)	-
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri		-	-	172.733	-
Diğer kapsamlı gelir /gider		-	-	(403.045)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.344.874.677	502.599.578	661.638.234	303.614.915

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		
							Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		50.000.000	500.219.094	403.046	(6.464.005)	168.557.441	240.963.370	376.075.394	1.329.754.340
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	-	376.075.394	(376.075.394)	-
Transferler		-	-	-	-	8.485.851	(8.485.851)	-	-
Kar payları		-	-	-	-	-	(324.725.511)	-	(324.725.511)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(403.046)	-	-	-	662.041.278	661.638.232
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		50.000.000	500.219.094	-	(6.464.005)	177.043.292	283.827.402	662.041.278	1.666.667.061
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		50.000.000	500.219.094	-	(6.438.590)	177.043.292	283.827.402	1.001.784.057	2.006.435.255
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	-	1.001.784.057	(1.001.784.057)	-
Transferler		-	-	-	-	54.217.894	(54.217.894)	-	-
Sermaye artırımı		50.000.000	121.857.081	-	-	-	(171.857.081)	-	-
Kar payları	13	-	-	-	-	-	(544.903.455)	-	(544.903.455)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	1.344.874.677	1.344.874.677
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		100.000.000	622.076.175	-	(6.438.590)	231.261.186	514.633.029	1.344.874.677	2.806.406.477

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2024
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		1.344.874.677	662.041.279
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15	45.517.193	21.729.587
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		950.490	6.020.843
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(822.229.156)	(419.922.581)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	18	706.371	445.817
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(10.860.683)	(490.814)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19	806.793.650	450.147.662
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	16	(29.555)	(3.690)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	(33.250)
Parasal Kayıp / Kazanç		453.984.782	829.284.112
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		960.619.200	87.769
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(67.589.202)	15.648.860
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.452.086)	(3.551.919)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(17.852.229)	(30.968.592)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		39.916	(238.817.668)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.472.274)	(8.732.818)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		708.257.372	396.142.172
Vergi Ödemeleri		(723.045.098)	(407.028.917)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		(1.613.862)	(859.149)
Ödenen Personel Primleri		(34.098.065)	(16.875.794)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(912.718)	-
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		2.633.588.723	1.254.262.908
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	29.555	3.690
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar		(79.761.896)	(36.924.374)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(79.732.341)	(36.920.684)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Temettü ödemeleri		(544.903.455)	(324.725.511)
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		(544.903.455)	(324.725.511)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	33.250
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		2.008.952.927	892.649.964
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(425.456.600)	(228.426.690)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	128.242.789	903.117.950
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	1.711.739.116	1.567.341.224

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 5 Haziran 1997 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermekte olup, Şirket'in başlıca faaliyet alanını kurucusu olduğu yatırım fonlarının ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ve diğer bireysel emeklilik şirketlerinin bireysel emeklilik fonlarının yönetilmesi ile kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetleri oluşturmaktadır.

Yeni düzenlemeler kapsamında 14 Ocak 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na Şirket'in portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket'e PYŞ/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYŞ/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYŞ/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	100.000.000	%100.00	50.000.000	%100.00
Toplam	100.000.000	%100.00	50.000.000	%100.00

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yüksek lisans/Doktora	26	23
Lisans/Önlisans	26	22
Lise	2	2
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	55	48

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Levent Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı Çiftçi Towers Kule 1 No:96/1 İç Kapı No:1041 34340 Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbestirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2024 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

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

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'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,44379
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294

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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir. Cari dönem satın alma gücü esasına göre önceki dönem finansal tablolarının endekslenmesi dışında önceki dönem karşılaştırmalı finansal tablolarda bir değişiklik yapılmamıştır.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin 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 ertelenmiştir. 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 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için 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.

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

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

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

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

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

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

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal araçlar

i) Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

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

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

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

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

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

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak 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.

- 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 kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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

ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

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

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

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

- 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 tanıması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Hasılat

- Yönetim ücreti gelirleri ve portföy yönetim komisyonları

Yönetim ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım, emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonlarının fon toplam değeri üzerinden anlaşma ile belirlenmiş bir oran üzerinden hesaplanan yönetim ücreti ile kurumsal ve bireysel portföy yönetiminden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Yönetim ücreti gelirleri hizmetin verildiği dönemde muhasebeleştirilmekte ve gelir olarak kaydedilmektedir.

- Performans ücreti gelirleri

Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonları ile kurumsal ve bireysel portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, alternatif (karşılaştırma ölçütü) oranları ve ilgili fon sıralamaları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri ay sonlarında tahakkuk esaslı uyarınca muhasebeleştirilerek sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemlerinde tahsil edilir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	3-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

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

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

Kiralama İşlemleri

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

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

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

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

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

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.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 15 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, dönem kar / zararına yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
ABD Doları	41,541	34,548
Avro	48,810	35,847
İngiliz Sterlini (GBP)	55,920	43,287

(*) Şirket, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. gişe döviz alış kurlarını dikkate almıştır.

Pay Başına Kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde, İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir, Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Şirket kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir.

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.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

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.

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket’in tüm faaliyetleri Türkiye’de gerçekleştiği ve sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
Vadeli mevduat	1.814.137.393	112.466.342
Vadesiz mevduat	12.159.999	15.920.593
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.102.995)	(2.190)
	1.825.194.397	128.384.745
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Bilanço'da yer alan nakit ve nakit ve nakit benzerleri	1.825.194.397	1.605.185.266
TFRS 9 karşılığı	(113.455.281)	(37.844.042)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.711.739.116	1.567.341.224

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, bankalarda bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %42,46'dır ve vadeleri üç aydan kısadır (31 Aralık 2024: TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı %47'dir ve vadeleri üç aydan kısadır).

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2025		
	Gerçeğe Uygun		
	Maliyet	Değeri	Kayıtlı Değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	884.880.000	892.348.908	892.348.908
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(693.025)	(1.363.384)	(1.363.384)
Toplam	884.186.975	890.985.524	890.985.524
	31 Aralık 2024		
	Gerçeğe Uygun		
	Maliyet	Değeri	Kayıtlı Değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	1.821.940.021	1.843.045.617	1.843.045.617
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.885.135)	(2.301.577)	(2.301.577)
Toplam	1.820.054.886	1.840.744.040	1.840.744.040

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri ^(*) (Not 22)	42	42
Toplam	42	42

(*) Şirket 24 Eylül 2014 tarihinde Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 1 TL değerindeki 1 adet hissesini 42 TL bedelle Doğu Holding Anonim Şirketi'nden devralmıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 22)	294.456.878	274.125.839
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 22)	58.701.146	8.084.522
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 22)	39.487	49.309
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(47.682)	(38.106)
Toplam	353.149.829	282.221.564

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	29.184	1.171.080
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	4.432.273	6.647.007
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(602)	(1.055)
Toplam	4.460.855	7.817.032

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	33.878.404	51.139.224
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	2.223.550	2.814.959
Toplam	36.101.954	53.954.183

6. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 22)	46.284	25.524
Diğer (Not 22)	4.474.714	43.389
Toplam	4.520.998	68.912

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Vergi, resim ve harçlar	15.243.500	15.359.444
Diğer ^(*)	2.509.350	1.686.798
Toplam	17.752.850	17.046.242

^(*) Diğer borçlar; 1.832.462 TL gider karşılıkları (31 Aralık 2024: 1.469.695 TL), 158.683 TL Bina Gider Karşılıkları (31 Aralık 2024: 199.035 TL), 518.205 TL MKK ve İTO (31 Aralık 2024: 18.068 TL MKK ve Borsa İstanbul A.Ş.) tutarlarından oluşmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 7.176.528 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 6.003.531 TL) kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

8. Diğer Dönen Varlıklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen avanslar	481.389	2.774.615
Diğer	57.921	7.152
Toplam	539.310	2.781.768

9. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Girisler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Demirbaşlar	47.528.631	-	-	47.528.631
Taşıtlar	-	8.420.796	-	8.420.796
	47.528.631	8.420.796	-	55.949.427

Birikmiş amortismanlar

	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Cari dönem amortismanı (*)</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Demirbaşlar	(47.323.055)	(44.625)	-	(47.367.680)
Taşıtlar	-	(842.080)	-	(842.080)
	(47.323.055)	(886.705)	-	(48.209.760)

Net	205.576			7.739.667
------------	----------------	--	--	------------------

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Girisler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>
Demirbaşlar	46.102.915	-	(31.649)	46.071.266
	46.102.915	-	(31.649)	46.071.266

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Cari dönem amortismanı (*)</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>
Demirbaşlar	(45.574.639)	(305.385)	31.649	(45.848.375)
	(45.574.639)	(305.385)	31.649	(45.848.375)

Net	528.276			222.891
------------	----------------	--	--	----------------

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

Cari Dönem

Maliyet

	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Girişler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	8.052.886	9.089.480	(8.052.881)	9.089.486
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	10.666.736	5.787.727	(9.126.722)	7.327.741
	18.719.622	14.877.207	(17.179.603)	16.417.227

	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	(7.370.795)	(6.708.536)	8.052.881	(6.026.450)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(8.829.415)	(1.626.935)	9.126.722	(1.329.629)
	(16.200.210)	(8.335.471)	17.179.603	(7.356.079)

Net

	2.519.412	9.061.148
--	------------------	------------------

Önceki Dönem

Maliyet

	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Girişler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	9.597.680	8.052.880	(9.597.681)	8.052.879
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	9.126.721	-	-	9.126.721
	18.724.401	8.052.880	(9.597.681)	17.179.600

	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	(8.782.504)	(6.161.751)	9.597.670	(5.346.585)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(6.426.502)	(1.774.285)	-	(8.200.787)
	(15.209.006)	(7.936.036)	9.597.670	(13.547.371)

Net

	3.515.395	3.632.228
--	------------------	------------------

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Haklar	119.801.482	71.341.100	-	191.142.582

Cari dönem

<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Haklar	(40.442.080)	(36.295.018)	-	(76.737.098)

Net	79.359.402	35.046.082	-	114.405.484
------------	-------------------	-------------------	----------	--------------------

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>
Haklar	49.090.337	36.924.374	-	86.014.711

Cari dönem

<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>
Haklar	(18.839.887)	(13.488.166)	-	(32.328.053)

Net	30.250.450	23.436.208	-	53.686.658
------------	-------------------	-------------------	----------	-------------------

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek personel ücret vergileri	6,616,490	5,822,992
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	3,445,703	2,768,525
Toplam	10.062.193	8.591.517

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	42,137,920	60,545,045
- Kullanılmamış izin karşılıkları	14,239,559	11,312,911
Toplam	56.377.479	71.857.956
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	6,227,468	5,666,958
Toplam	6.227.468	5.666.958

12. Türev Araçları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 50.000.000 TL).

Şirket'in 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 50.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklardan (olağanüstü yedeklerden) karşılanmak üzere 50.000.000 TL artırılarak 100.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye düzeltme farkları 622.076.175 TL'dir (31 Aralık 2024: 500.219.094 TL). Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eş değer ilavelerin 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2024: 1 TL) nominal değerde 100.000.000 (31 Aralık 2024: 50.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

8 Mayıs 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in karından Kanun esas sözleşme gereği yapılması gereken miktarlar kontrol edildikten sonra TTK 519 uyarınca yıllık karın %5'inin, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşması nedeniyle birinci tertip yasal yedek akçe ayrılması, vergi karşılığı sonrası dağıtılabilir 931.854.139 TL net karından yasal zorunlu karşılıklar ayrıldıktan sonra toplam 544.903.455 TL'nin temettü olarak dağıtılmasına, kalan 424.987.865 TL'nin olağanüstü yedekler hesabına kaydedilmesi ve dağıtım işleminin en geç 31.12.2025 tarihine kadar tamamlanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 231.261.186 TL'dir (31 Aralık 2024: 177.043.292 TL).

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre işletmeler ticari (safı) karın %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında ticari kardan düşülür. TTK'ya göre safı kardan pay sahipleri için %5 birinci temettü (kar payı) ayrıldıktan sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın onda biri ikinci yasal yedek olarak ayrılır. Birinci temettü işletmelerin ödenmiş sermayesi üzerinden TTK ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörölmüş kar payıdır.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 514.633.029 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 283.827.402 TL).

30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karlarının içerisinde yer alan Olağanüstü Yedekler 2.553.021.535 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 1.364.313.596 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp olan 6.438.590 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: 6.438.590 TL net aktüeryal kayıp).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı, diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değerlendirme farkları bulunmamaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Hasılat

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Fon yönetim ücreti gelirleri	2.248.127.843	835.748.706	1.243.069.282	505.258.524
Performans ücreti gelirleri	67.496.300	22.577.776	79.369.652	26.311.809
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	635.000	206.964	1.375.144	848.116
Hasılat Toplamı	2.316.259.143	858.533.446	1.323.814.078	532.418.449

15. Faaliyet Giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri	(505.783.628)	(181.192.276)	(382.625.025)	(134.805.606)
Satış ve pazarlama giderleri	(10.040.340)	(3.051.030)	(5.056.016)	(2.017.397)
Toplam faaliyet giderleri	(515.823.968)	(184.243.306)	(387.681.041)	(136.823.003)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri:</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(229.906.178)	(80.523.421)	(203.751.200)	(73.453.653)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(139.728.094)	(49.918.398)	(68.473.349)	(26.740.124)
Amortisman ve itfa payları (Not 9, 10)	(45.517.193)	(17.514.309)	(21.729.587)	(8.357.538)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(41.726.791)	(16.740.964)	(42.395.052)	(12.434.310)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(25.329.227)	(9.821.384)	(26.509.209)	(8.624.939)
Danışmanlık giderleri	(9.249.408)	(1.812.627)	(5.424.673)	(1.583.367)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(5.311.981)	(1.243.642)	(7.677.909)	(1.598.107)
Bina giderleri	(4.586.301)	(2.262.247)	(3.664.181)	(1.302.115)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.154.425)	(484.196)	(547.048)	(195.044)
Fon kuruluş giderleri	(868.968)	(235.988)	(1.023.494)	(121.843)
Fon yönetim ücretleri	-	-	(92.519)	(41.471)
Seyahat giderleri	(483.739)	(61.148)	(278.089)	(51.117)
Taşıt giderleri	(634.493)	(236.720)	(498.641)	(169.037)
Haberleşme giderleri	(355.005)	(117.230)	(247.091)	(82.720)
Sigorta giderleri	(208.519)	(63.184)	(108.859)	(18.246)
Arşiv ve depolama giderleri	(178.576)	(62.583)	(101.302)	(31.975)
Bağışlar	-	-	(102.822)	-
Diğer	(544.730)	(94.235)	-	-
Toplam genel yönetim giderleri	(505.783.628)	(181.192.276)	(382.625.025)	(134.805.606)

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Personel giderleri</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Ücret giderleri	(163.568.546)	(62.397.056)	(186.214.942)	(72.850.148)
Personel prim giderleri	(44.011.321)	(13.810.704)	1.901.804	5.511.624
Sosyal yardımlar	(9.267.678)	(3.534.649)	(8.126.185)	(2.953.658)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(692.677)	(201.553)	(1.158.144)	(105.272)
Diğer personel giderleri (*)	(12.365.956)	(579.459)	(10.153.733)	(3.056.199)
Toplam personel giderleri	(229.906.178)	(80.523.421)	(203.751.200)	(73.453.653)

(*) Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri diğer personel giderleri altına sınıflanmıştır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Satış ve pazarlama giderleri				
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(5.955.715)	(1.843.700)	(596.344)	(376.208)
Fon dağıtım komisyon giderleri	(3.443.236)	(1.065.647)	(3.674.397)	(1.606.579)
Seyahat giderleri	(421.039)	(59.150)	(277.457)	(3.819)
Temsil ve ağırlama giderleri	(203.515)	(82.533)	(498.210)	(28.120)
Haberleşme giderleri	(16.835)	-	(9.608)	(2.671)
Toplam satış pazarlama giderleri	(10.040.340)	(3.051.030)	(5.056.016)	(2.017.397)

16. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler 29.55 TL'dir. (1 Ocak – 30 Eylül 2024: 3.690 TL)

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Vadeli hesap faiz geliri	822.229.156	296.483.261	454.109.680	179.377.326
Yatırım fonları satış karı, net	98.155	98.155	49.138.545	14.483.251
Kur farkı geliri, net	-	-	1.206.185	124.020
Diğer	757.589	197.428	1.369.002	312.631
Toplam	823.084.900	296.778.844	505.823.412	194.297.228

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Kiralama işlemleri faiz gideri	(3.037.776)	(895.260)	(1.332.493)	(307.979)
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(706.371)	(432.977)	(445.817)	460.541
Kur Farkı Gideri	(206.190)	(206.190)	-	-
Toplam	(3.950.337)	(1.534.427)	(1.778.310)	152.562

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair

Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Kurumlar vergisi oranı 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere %25'ten %30'a çıkarılmıştır. TMS 12 kapsamında ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplandığı için şirket tarafından 30 Eylül 2024 itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin vadeleri farketmeksizin %30 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

Şirket, vergiye esas enflasyona göre düzeltilmiş yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Eylül 2025	%	30 Eylül 2024	%
Vergi öncesi kar	2.113.631.145		1.112.188.941	
Yasal vergi oranı		30		30
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	634.089.344		333.656.682	
İlaveler	460.437		215.340	
Enflasyon muhasebesi düzeltme etkileri ve diğer	172.243.869		116.275.639	
Vergi gideri	806.793.650		450.147.661	

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Cari vergi gideri	779.830.778	436.935.770
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	26.962.872	13.211.891
Vergi gideri	806.793.650	450.147.661

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	779.830.778	647.444.183
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(513.438.388)	(445.172.679)
Parasal Kayıp / Kazanç	(19.172.307)	(11.837.100)
Toplam	247.220.083	190.434.404

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Personel prim karşılığı	12.641.376	18.163.514
Kullanılmamış izin karşılığı	4.271.868	3.393.874
Kıdem tazminatı karşılığı	1.868.240	1.700.088
Beklenen kredi zarar karşılığı	754.399	702.859
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	19.535.883	23.960.335
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
MDV ve MODV amortismanlarının- vergi kanunları ile yöntem farkları	(17.990.906)	(12.459.164)
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	(16.862.946)	565.568
Peşin ödenmiş giderler	(393.780)	(923.218)
TFRS 16 etkisi	(183.196)	(75.594)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(35.430.828)	(12.892.408)
Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	(15.894.945)	11.067.927
	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	11.067.927	5.594.289
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(26.962.872)	(13.211.891)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	172.733
30 Eylül itibarıyla	(15.894.945)	(7.444.869)

20. Pay Başına Kazanç

Şirket'in payları borsada işlem görmediği için, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Net Parasal Pozisyon Kayıplarına İlişkin Açıklamalar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan net parasal pozisyon kayıpları aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden oluşmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler

30 Eylül 2025

Finansal Durum Tablosu Kalemleri

Finansal Yatırımlar	8
Peşin Ödenmiş Giderler	5.921.188
Maddi Duran Varlıklar	14.412.474
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	105.181.562
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.484.286
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	3.637.809
Sermaye Düzeltme Farkları	(233.408.471)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	1.305.360
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(40.361.892)
Geçmiş Yıl Karları	(202.506.350)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(7.810.595)

Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri

Hasılat	(185.187.771)
Pazarlama Giderleri (-)	230.353
Genel Yönetim Giderleri (-)	51.047.265
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(58.383.034)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	522.000
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	7.088.583
Dönem Vergi Gideri (-)	62.479.563
Ertelenmiş Vergi Geliri	6.416.696

Toplam Parasal Kayıp (467.930.966)

22. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	42	42
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları (*)		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	279.414.515	215.844.877
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	15.042.363	58.280.962
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	37.016	46.911
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	2.471	2.398
Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	58.701.146	8.084.522
	353.197.511	282.259.670

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 47.682 TL tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir (31 Aralık 2024: 38.106 TL).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	4.449.859	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	24.855	43.389
Personelden alacaklar	46.284	25.524
	4.520.998	68.912

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 1.986.555.000 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki TL mevduat hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 1.588.012.815 TL). 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %42,13'tür, (31 Aralık 2024: %47,75'tir).

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 30.09.2025 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	19.921.913	-
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	11.750.356	8.556.068
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	1.782.213	41.408.381
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	247.500	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	142.453	8.305
Personele Borçlar	33.969	13.529
Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	1.152.941
	33.878.404	51.139.224

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	12.739.839	4.002.308
	12.739.839	4.002.308

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	511.471.335	168.761.722	107.178.130	40.736.240
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	2.118.255.137	793.854.574	1.014.688.746	359.321.645
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	120.200.624	43.199.504	98.427.591	27.994.166
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	340.946	110.046	369.984	90.757
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	20.712	7.235	16.623	4.458
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	64.475.778	22.879.238	44.851.464	13.029.306
Toplam	2.303.293.197	860.050.597	1.158.354.408	400.440.332

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Komisyon giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	74.895.086	23.804.637	40.303.668	14.435.280
Yazılım ve teknik hizmet giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	38.903.396	15.946.437	35.180.421	7.266.694
Kira giderleri^(*)				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	6.902.377	2.251.978	5.392.382	1.288.581
Fon dağıtım giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	3.280.184	1.007.288	3.202.916	1.215.284
Bina giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.469.370	1.062.520	2.522.277	1.026.886
Taşıt giderleri				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	2.054.373	670.052	457.468	100.981
Hayat sigortası giderleri				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	433.622	136.023	442.059	110.799
Toplam	128.938.409	44.878.935	87.501.192	25.444.506

^(*) Kullanım hakkı varlığı amortisman gideri olarak sınıflandırılmaktadır.

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı net 24.032.100 TL (31 Aralık 2024: 25.434.460 TL) ve verilen ödenekler ile ayni ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 659.507 TL (31 Aralık 2024: 3.853.116 TL) tutarındadır.

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, fonksiyonel para birimi olan TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

24. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

<u>30 Eylül 2025</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	1.825.194.397	1.825.194.397
Finansal Yatırımlar	890.985.524	890.985.524
Ticari alacaklar (**)	357.610.684	357.610.684
Diğer alacaklar (**)	4.520.998	4.520.998
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	36.101.954	36.101.954
Diğer borçlar (*)	2.509.350	2.509.350
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.617.330	6.617.330
<u>31 Aralık 2024</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	128.384.745	128.384.745
Finansal Yatırımlar	1.840.744.040	1.840.744.040
Ticari alacaklar (**)	290.038.596	290.038.596
Diğer alacaklar (**)	68.912	68.912
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	53.954.183	53.954.183
Diğer borçlar (*)	1.686.798	1.686.798
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.015.704	2.015.704

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

(**) İlgili finansal varlıklar, kısa vadeli olduğu için gerçeğe uygun değeri kayıtlı değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

25. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.