

Garanti Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

1 Ocak - 31 Mart 2026
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.....	23
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	23
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZEL KALEMLER.....	24
NOT 13 HASILAT.....	25
NOT 14 FAALİYET GİDERLERİ	26-27
NOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	27
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	27
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	28
NOT 18 GELİR VERGİLERİ	28-31
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 20 NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	32
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32-34
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.	34-35
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	36
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36
NOT 25 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**31 MART 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2026	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.757.162.898	4.262.982.828
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.377.399.244	36.342.177
Finansal Yatırımlar	4	1.937.829.237	3.770.997.325
Ticari Alacaklar		425.558.038	449.690.327
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-21	417.924.933	442.803.612
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	7.633.105	6.886.715
Diğer Alacaklar		6.006.106	43.881
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-21	6.006.106	43.881
Peşin Ödenmiş Giderler	7	10.317.293	5.844.139
Diğer Dönen Varlıklar	8	52.980	64.979
Duran Varlıklar		157.308.429	164.205.164
Finansal Yatırımlar	4	48	48
Maddi Duran Varlıklar	9	7.977.444	8.489.340
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	14.916.890	7.222.488
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	121.738.244	129.228.787
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	12.675.803	19.264.501
TOPLAM VARLIKLAR		4.914.471.327	4.427.187.992
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		509.138.404	509.199.674
Ticari Borçlar		25.095.578	42.999.946
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5-21	20.701.822	40.276.626
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	4.393.756	2.723.319
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	18.298.662	11.188.367
Diğer Borçlar		58.269.395	38.569.732
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	21	33.350.601	9.416.892
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	24.918.794	29.152.840
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	311.847.821	325.159.633
Kısa Vadeli Karşılıklar		82.365.761	87.168.576
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	82.365.761	87.168.576
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	13.261.187	4.113.421
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.078.576	9.523.108
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.192.518	7.019.136
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	7.192.518	7.019.136
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	886.058	2.503.972
Özkaynaklar		4.397.254.347	3.908.465.210
Ödenmiş Sermaye	12	100.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	597.263.909	597.263.909
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(7.330.487)	(7.330.487)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları</i>	12	(7.330.487)	(7.330.487)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	265.562.961	265.562.961
Geçmiş Yıllar Karları	12	2.952.968.827	722.880.073
Dönem Karı		488.789.137	2.230.088.754
TOPLAM KAYNAKLAR		4.914.471.327	4.427.187.992

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2026	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2025
Hasılat	13	1.139.146.184	815.181.881
BRÜT KAR		1.139.146.184	815.181.881
Pazarlama Giderleri (-)	14	(4.511.055)	(4.071.925)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(281.022.074)	(197.296.583)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	368.724.964	281.545.010
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(10.532.462)	(1.414.265)
ESAS FAALİYET KARI		1.211.805.557	893.944.118
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	11.148.003	-
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	20	(361.672.651)	(215.640.170)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		861.280.909	678.303.948
Dönem Vergi Gideri	18	(365.903.074)	(272.218.114)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	18	(6.588.698)	6.735.353
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		488.789.137	412.821.187
DÖNEM NET KARI		488.789.137	412.821.187
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		488.789.137	412.821.187

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

((Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Mart 2026 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 İş Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		
							Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		50.000.000	581.830.283	-	(7.393.596)	203.302.896	325.926.810	1.150.373.585	2.304.039.978
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	-	1.150.373.585	(1.150.373.585)	-
Sermaye artırımı		50.000.000	147.347.500	-	-	-	(197.347.500)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	412.821.186	412.821.186
31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		100.000.000	729.177.783	-	(7.393.596)	203.302.896	1.278.952.895	412.821.186	2.716.861.164
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		100.000.000	597.263.909	-	(7.330.487)	265.562.961	722.880.073	2.230.088.754	3.908.465.210
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	-	2.230.088.754	(2.230.088.754)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	488.789.137	488.789.137
31 Mart 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		100.000.000	597.263.909	-	(7.330.487)	265.562.961	2.952.968.827	488.789.137	4.397.254.347

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2026	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		488.789.137	412.821.187
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	22.194.866	14.972.373
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		33.621.982	16.787.397
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(377.883.662)	(271.360.014)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	17	9.638.315	(1.197.327)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		85.356.628	32.171.741
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	18	372.491.772	265.482.761
Parasal Kayıp / Kazanç		(95.148.547)	186.157.193
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.747.811.460	1.886.830.489
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		21.553.357	19.473.478
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.964.506)	(5.810.505)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(26.005.364)	(5.423.334)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		17.928.498	18.971.332
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(12.155.557)	(13.264.661)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		317.215.014	18.841.745
Vergi Ödemeleri		(348.955.843)	(27.756.133)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		-	(1.646.365)
Ödenen Personel Primleri		(20.309.354)	(18.051.152)
Ödenen Kıdem Tazminatı		-	(593.399)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		2.230.178.196	2.527.406.806
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar		(21.886.829)	(53.312.467)
Ödenen Faiz		(894.150)	-
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(22.780.979)	(53.312.467)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		2.207.397.217	2.474.094.339
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(118.170.628)	(124.662.194)
C. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	36.326.683	147.264.415
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C)	3	2.125.553.272	2.496.696.560

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1. 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'nca Şirket'in portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket'e PYS/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYS/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYS/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay adedi	Pay oranı	Pay adedi	Pay oranı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	100.000.000	%100.00	100.000.000	%100.00
Toplam	100.000.000	%100.00	100.000.000	%100.00

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yüksek lisans/Doktora	27	25
Lisans/Önlisans	27	27
Lise	2	2
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	57	55

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 – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 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.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2026 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, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 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. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31 Mart 2026	3.866,74	1,00000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,10042
31 Mart 2025	2.954,69	1,30868

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 – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 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, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir. 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 Yeni ve Düzeltmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

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

Ağustos 2025'te KGGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve 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 TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

-TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

-TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

-TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

-TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 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 toplamaların 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı (devamı)

Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

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

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

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

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

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

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2.4 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 – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 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 – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 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 tanınması;
- 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 – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 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 oluştuğunda 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, kiralanılan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

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

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

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 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 yansıtabilecek 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 değerlendirilerek 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, oluştuğu 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 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
ABD Doları	44.435	42.886
Avro	51.187	50.307

(*) 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 – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 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 – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 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 alınmasından 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 – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 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.

Bölgelere Göre Raporlama

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

Dipnot 11 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
Vadeli mevduat	2.363.052.801	15.091.217
Vadesiz mevduat	21.945.706	21.251.194
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(7.599.263)	(234)
	2.377.399.244	36.342.177
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bilanço'da yer alan nakit ve nakit ve nakit benzerleri	2.377.399.244	36.342.177
TFRS 9 karşılığı	(251.845.972)	(15.494)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.125.553.272	36.326.683

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri altında bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %40,34'dür ve vadeleri üç aydan kısadır (31 Aralık 2025: TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı %38,10'dur ve vadeleri üç aydan kısadır).

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2026		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	1.431.780.000	1.558.232.918	1.558.232.918
Likidite Senetleri	372.461.750	383.609.753	383.609.753
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(4.013.434)	(4.013.434)	(4.013.434)
Toplam	1.800.228.316	1.937.829.237	1.937.829.237
	31 Aralık 2025		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	3.565.290.498	3.786.604.609	3.786.604.609
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(15.607.284)	(15.607.284)	(15.607.284)
Toplam	3.549.683.214	3.770.997.325	3.770.997.325

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri^(*) (Not 22)</i>	48	48
Toplam	48	48

(*) Şirket 24 Eylül 2014 tarihinde Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 1 TL değerindeki 1 adet hissesini 48 TL bedelle Doğu Holding Anonim Şirketi'nden devralmıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 22)	386.091.842	439.684.294
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 22)	31.848.014	3.135.070
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 22)	41.504	44.035
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(56.427)	(59.787)
Toplam	<u>417.924.933</u>	<u>442.803.612</u>

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

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	2.300	6.237.764
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	7.631.836	649.881
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.031)	(930)
Toplam	<u>7.633.105</u>	<u>6.886.715</u>

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	20.701.822	40.276.626
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	4.393.756	2.723.319
Toplam	<u>25.095.578</u>	<u>42.999.945</u>

6. Diğer Alacak ve Borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 22)	3.403	21.466
Diğer (Not 22)	6.002.703	22.415
Toplam	<u>6.006.106</u>	<u>43.881</u>

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Vergi, resim ve harçlar	19.802.952	22.667.590
Diğer ^(*)	5.115.842	6.485.250
Toplam	<u>24.918.794</u>	<u>29.152.840</u>

^(*) Diğer borçlar; gider karşılıkları tutarlarından oluşmaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 10.317.293 TL tutarındaki (31 Aralık 2025: 5.844.139 TL) kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

8. Diğer Dönen Varlıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Verilen avanslar	35.111	38.636
Diğer	17.869	26.343
Toplam	<u>52.980</u>	<u>64.979</u>

9. Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2026</u>
Demirbaşlar	24.945.019	-	-	24.945.019
Taşıtlar	9.756.070	-	-	9.756.070
	<u>34.701.089</u>	-	-	<u>34.701.089</u>

Birikmiş amortismanlar

	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>Cari dönem amortismanı (*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2026</u>
Demirbaşlar	(24.754.088)	(17.624)	-	(24.771.712)
Taşıtlar	(1.457.661)	(494.272)	-	(1.951.933)
	<u>(26.211.749)</u>	<u>(511.896)</u>	-	<u>(26.723.645)</u>

Net

8.489.340

7.977.444

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Demirbaşlar	54.578.320	-	-	54.578.320
	<u>54.578.320</u>	-	-	<u>54.578.320</u>

Birikmiş amortismanlar

	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Cari dönem amortismanı (*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Demirbaşlar	(54.342.251)	(18.533)	-	(54.360.784)
	<u>(54.342.251)</u>	<u>(18.533)</u>	-	<u>(54.360.784)</u>

Net

236.069

217.536

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

Cari Dönem

Maliyet

	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>Girişler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>31 Mart 2026</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	10.437.684	10.879.258	(10.437.684)	10.879.258
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	8.414.627	-	-	8.414.627
	18.852.311	10.879.258	(10.437.684)	19.293.885

Birikmiş amortismanlar

	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>31 Mart 2026</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	(9.551.201)	(2.645.048)	10.437.684	(1.758.565)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(2.078.622)	(539.808)	-	(2.618.430)
	(11.629.823)	(3.184.856)	10.437.684	(4.376.995)

Net

	7.222.488			14.916.890
--	------------------	--	--	-------------------

Önceki Dönem

Maliyet

	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Girişler</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	9.247.332	10.437.684	(9.247.332)	10.437.684
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	12.248.882	6.646.175	(10.480.422)	8.414.635
	21.496.214	17.083.859	(19.727.754)	18.852.319

Birikmiş amortismanlar

	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Cari dönem amortismanı(*)</u>	<u>Cıkışlar</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	(8.464.096)	(2.470.406)	9.247.332	(1.687.170)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(10.139.039)	(763.073)	10.480.422	(421.690)
	(18.603.135)	(3.233.479)	19.727.754	(2.108.860)

Net

	2.893.079			16.743.459
--	------------------	--	--	-------------------

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 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>31 Mart 2026</u>
Haklar	234.748.696	11.007.571	-	245.756.267
		<u>Cari dönem</u>		
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2026</u>
Haklar	(105.519.909)	(18.498.114)	-	(124.018.023)
Net	<u>129.228.787</u>	<u>(7.490.543)</u>	-	<u>121.738.244</u>
<u>Önceki Dönem</u>				
<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Haklar	137.571.050	36.228.608	-	173.799.658
		<u>Cari dönem</u>		
<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Haklar	(46.440.655)	(11.720.361)	-	(58.161.016)
Net	<u>91.130.395</u>	<u>24.508.247</u>	-	<u>115.638.642</u>

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Ödenecek personel ücret vergileri	7.316.132	7.464.880
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	10.982.530	3.723.487
Toplam	<u>18.298.662</u>	<u>11.188.367</u>

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	62.302.599	66.649.238
- Kullanılmamış izin karşılıkları	20.063.162	20.519.338
Toplam	<u>82.365.761</u>	<u>87.168.576</u>
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	7.192.518	7.019.136
Toplam	<u>7.192.518</u>	<u>7.019.136</u>

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 100.000.000 TL).

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye düzeltme farkları 597.263.909 TL'dir (31 Aralık 2025: 597.263.909 TL). Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eş değer ilavelerin 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2025: 1 TL) nominal değerde 100.000.000 (31 Aralık 2025: 100.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 265.562.961 TL'dir (31 Aralık 2025: 265.562.961 TL).

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre işletmeler ticari (safi) 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 safi 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 öngörülmuş kar payıdır.

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2026 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 2.952.968.827 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 722.880.073 TL). 31 Mart 2026 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karlarının içerisinde yer alan Olağanüstü Yedekler 2.931.697.449 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 2.931.697.449 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp olan 7.330.487 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2025: 7.330.487 TL net aktüeryal kayıp).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

13. Hasılat

1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Fon yönetim ücreti gelirleri	1.106.836.843	798.048.551
Performans ücreti gelirleri	32.184.976	16.878.991
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	124.365	254.339
Hasılat Toplamı	1.139.146.184	815.181.881

14. Faaliyet Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Genel yönetim giderleri	(281.022.074)	(197.296.583)
Satış ve pazarlama giderleri	(4.511.055)	(4.071.925)
Toplam faaliyet giderleri	(285.533.129)	(201.368.508)

1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Personel giderleri	(109.747.310)	(99.001.513)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(108.716.247)	(48.480.107)
Amortisman ve itfa payları (Not 9, 10)	(22.194.866)	(14.972.373)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(17.064.745)	(16.006.106)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(12.026.754)	(8.730.636)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(3.185.770)	(2.459.720)
Danışmanlık giderleri	(2.611.898)	(4.744.327)
Temsil ve ağırlama giderleri	(818.958)	(378.217)
Bina giderleri	(731.404)	(841.781)
Fon kuruluş giderleri	(435.188)	(497.070)
Taşıt giderleri	(163.146)	(139.013)
Haberleşme giderleri	(142.070)	(137.264)
Sigorta giderleri	(82.681)	(95.687)
Arşiv ve depolama giderleri	(69.342)	(66.468)
Seyahat giderleri	(23.027)	(46.190)
Diğer	(3.008.668)	(700.111)
Toplam genel yönetim giderleri	(281.022.074)	(197.296.583)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Personel giderleri</i>	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Ücret giderleri	(76.966.548)	(64.750.316)
Personel prim giderleri	(20.599.577)	(17.932.455)
Sosyal yardımlar	(9.465.765)	(8.495.499)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(346.238)	(172.755)
Diğer personel giderleri (*)	(2.369.182)	(7.650.488)
Toplam personel giderleri	(109.747.310)	(99.001.513)

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflanmıştır.

1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Satış ve pazarlama giderleri</i>	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(3.191.695)	(2.524.316)
Fon dağıtım komisyon giderleri	(913.765)	(1.298.203)
Temsil ve ağırlama giderleri	(262.480)	(92.248)
Seyahat giderleri	(142.105)	(137.826)
Haberleşme giderleri	(1.010)	(19.332)
Toplam satış pazarlama giderleri	(4.511.055)	(4.071.925)

15. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Vadeli hesap faiz geliri	367.629.807	275.692.157
Yatırım fonları satış karı	150.929	4.646.896
Diğer(*)	944.228	1.205.957
Toplam	368.724.964	281.545.010

(*) Beklenen kredi zarar karşılığı geliri diğer altına sınıflanmıştır.

16. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak – 31 Mart 2026 hesap dönemine menkul kıymet faiz geliri 11.148.003 TL'dir. (1 Ocak – 31 Mart 2025: Bulunmamaktadır).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(9.638.315)	-
Kiralama işlemleri faiz gideri	(894.147)	(1.414.265)
Toplam	(10.532.462)	(1.414.265)

18. 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 Telifisi 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 (temettü) 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 – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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.

25 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu (VUK)'nda yapılan değişikliğe göre, 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri dahil 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Ayrıca, enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağı bu dönemlerde VUK 298'inci maddenin (Ç) fıkrası uyarınca amortismanına tabi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması mümkündür.

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 31 Mart 2026 tarihinde varlık ve yükümlülüklerin vadeleri farketmeksizin %30 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

18. 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 muhasebeleşirmektedir. 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 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Mart 2026	%	31 Mart 2025	%
Vergi öncesi kar	861.280.909		678.303.946	
Yasal vergi oranı		30		30
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	258.384.273		203.491.184	
İlaveler	1.069.106		307.281	
Enflasyon muhasebesi düzeltme etkileri ve diğer	114.022.636		68.359.662	
Diğer	(984.243)		(6.675.366)	
Vergi gideri	372.491.772		265.482.761	

1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Cari vergi gideri	365.903.074	272.218.114
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	6.588.698	(6.735.353)
Vergi gideri	372.491.772	265.482.761

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü</i>	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Cari kurumlar vergisi karşılığı	365.903.074	1.262.788.632
Bir önceki yıldan devreden vergi karşılığı	325.159.633	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(348.955.843)	(914.490.810)
Parasal Kayıp / Kazanç	(30.259.043)	(23.138.189)
Toplam	311.847.821	325.159.633

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Personel prim karşılığı	24.128.668	19.994.772
Kullanılmamış izin karşılığı	6.018.949	6.155.800
Kıdem tazminatı karşılığı	2.157.755	2.105.741
Gider karşılıkları	1.538.294	330.120
Beklenen kredi zarar karşılığı	1.417.841	1.063.904
TFRS 16 etkisi	-	3.497.772
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	-	2.892.804
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	<u>35.261.507</u>	<u>36.040.913</u>
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
MDV amortismanının vergi kanunları ile yöntem farkı	(16.549.429)	(16.272.891)
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	(5.842.064)	-
Peşin ödenmiş giderler	(153.860)	(503.521)
TFRS 16 etkisi	(40.351)	-
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	<u>(22.585.704)</u>	<u>(16.776.412)</u>
Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	<u>12.675.803</u>	<u>19.264.501</u>
	<u>2026</u>	<u>2025</u>
1 Ocak itibarıyla	19.264.501	12.709.579
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(6.588.698)	6.735.353
31 Mart itibarıyla	<u>12.675.803</u>	<u>19.444.932</u>

19. 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 – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

20. Net Parasal Pozisyon Kayıplarına İlişkin Açıklamalar

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan net parasal pozisyon kayıpları aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden oluşmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler

31 Mart 2026

Finansal Durum Tablosu Kalemleri

Finansal Yatırımlar	4
Peşin Ödenmiş Giderler	2.078.837
Maddi Duran Varlıklar	657.998
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17.267.562
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.273.747
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	5.316.506
Sermaye Düzeltme Farkları	(63.618.043)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	668.830
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(24.229.845)
Geçmiş Yıl Karları	(291.819.545)

Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri

Hasılat	(25.472.016)
Pazarlama Giderleri (-)	89.123
Genel Yönetim Giderleri (-)	11.638.629
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(15.507.259)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	8.123.604
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-
Dönem Vergi Gideri (-)	8.300.396
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	3.558.821

Toplam Parasal Kayıp (361.672.651)

21. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	48	48
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları (*)		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	364.490.175	361.482.402
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	21.601.667	78.201.892
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38.519	40.989
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	2.985	3.046
Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	31.848.014	3.135.070
	417.981.360	442.863.399

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 56.427 TL tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir (31 Aralık 2025: 59.787 TL).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	5.977.848	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	24.855	22.415
Personelden alacaklar	3.403	21.466
	6.006.106	43.881

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 3.667.350.000 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki TL mevduat hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 3.405.402.378 TL). 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %40,27'dir, (31 Aralık 2025: %39,79'dir).

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 31.03.2026 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	12.150.276	9.465.522
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	5.127.647	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	2.908.929	30.803.249
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	481.482	177
Personele Borçlar	33.488	7.678
	20.701.822	40.276.626

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	33.350.601	9.416.892
	33.350.601	9.416.892

1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	385.303.059	180.969.680
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	1.028.085.576	628.279.580
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	59.975.294	37.086.333
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	109.500	116.494
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	8.237	6.374
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	30.684.559	11.605.135
Toplam	1.118.863.166	677.093.916

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2025</u>
Komisyon giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	20.620.142	23.476.348
Yazılım ve teknik hizmet giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	15.477.157	12.641.733
Kira giderleri^(*)		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.752.570	2.175.375
Fon dağıtım giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	874.291	1.045.812
Taşıt giderleri		
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	673.713	622.472
Bina giderleri		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	314.528	213.298
Hayat sigortası giderleri		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	169.027	150.217
Toplam	<u>40.881.428</u>	<u>40.325.255</u>

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

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2026 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı net 12.078.241 TL (31 Aralık 2025: 35.660.760 TL) ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 179.158 TL (31 Aralık 2025: 967.628 TL) tutarındadır.

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("V. No: 34 sayılı Tebliğ") kapsamında yapmaktadır. Şirket V. No: 34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür.

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2026	Alacaklar				Likit Fonlar	Banka Mevduatı	Finansal Yatırım
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)^(*)	417.924.933	7.633.105	6.006.106	-	-	2.377.399.244	1.937.829.237
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması ^(**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	417.924.933	7.633.105	6.006.106	-	-	2.377.399.244	1.937.829.237
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2025	Alacaklar				Likit Fonlar	Banka Mevduatı	Finansal Yatırım
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)^(*)	442.803.612	6.886.715	43.881	-	-	36.342.177	3.770.997.325
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması ^(**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	442.803.612	6.886.715	43.881	-	-	36.342.177	3.770.997.325
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

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.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in kur riski bulunmamaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

31 Mart 2026	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	2.377.399.244	2.377.399.244
Finansal Yatırımlar (**)	1.937.829.237	1.937.829.237
Ticari alacaklar (**)	425.558.038	425.558.038
Diğer alacaklar (**)	6.006.106	6.006.106
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	25.095.578	25.095.578
Diğer borçlar (*)	5.115.842	5.115.842
Kiralama işlemlerinden borçlar	14.147.245	14.147.245
31 Aralık 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	36.342.177	36.342.177
Finansal Yatırımlar (**)	3.770.997.325	3.770.997.325
Ticari alacaklar (**)	449.690.327	449.690.327
Diğer alacaklar (**)	43.881	43.881
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	42.999.945	42.999.945
Diğer borçlar (*)	3.723.487	3.723.487
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.617.393	6.617.393

(*) 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.

24. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.