Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 Ocak - 30 Eylül 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..... 5-31

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 6-12
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 13
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR 13
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 14
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 14
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER 15
NOT 8 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR 15
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR 15-16
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 17
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 17
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZEL KALEMLER 18-19
NOT 13 HASILAT 19
NOT 14 FAALİYET GİDERLERİ 19-20
NOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER 21
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER 21
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER 21
NOT 18 GELİR VERGİLERİ 22-25
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ 25
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 25-28
NOT 21 NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLMALAR 28
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 28-29
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) 30
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 31
NOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR 31

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2026	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**5.766.636.217**	**4.816.078.119**
Nakit ve Nakit Benzerleri	*3*	3.096.717.291	41.057.346
Finansal Yatırımlar	*4*	2.168.835.268	4.260.260.583
Ticari Alacaklar		481.504.758	508.034.827
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*5-20*	*468.407.721*	*500.254.604*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*13.097.037*	*7.780.223*
Diğer Alacaklar		6.052.946	49.574
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*6-20*	*6.052.946*	*49.574*
Peşin Ödenmiş Giderler	*7*	13.278.467	6.602.379
Diğer Dönen Varlıklar	*8*	247.487	73.410
Duran Varlıklar		**156.284.461**	**185.509.754**
Finansal Yatırımlar	*4*	-	54
Maddi Duran Varlıklar	*9*	7.868.351	9.590.779
Kullanım Hakkı Varlıkları	*9*	9.407.755	8.159.561
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*10*	139.008.355	145.995.411
Ertelenmiş Vergi Varlığı	*18*	-	21.763.949
TOPLAM VARLIKLAR		**5.922.920.678**	**5.001.587.873**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**536.324.021**	**575.265.137**
Ticari Borçlar		27.763.748	48.578.917
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*5-20*	*25.413.684*	*45.502.264*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*5*	*2.350.064*	*3.076.653*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	*11*	15.484.982	12.639.987
Diğer Borçlar		49.304.762	43.573.913
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*21*	*13.289.888*	*10.638.675*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*6*	*36.014.874*	*32.935.238*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	*18*	356.264.884	367.347.057
Kısa Vadeli Karşılıklar		80.419.170	98.478.152
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*11*	*80.419.170*	*98.478.152*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*9*	7.086.475	4.647.111
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**12.986.388**	**10.758.672**
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		2.859.359	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		8.820.127	7.929.825
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*11*	*8.820.127*	*7.929.825*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*9*	1.306.902	2.828.847
Özkaynaklar		**5.373.610.269**	**4.415.564.064**
Ödenmiş Sermaye	*12*	100.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	*12*	687.729.529	687.729.529
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(8.281.572)	(8.281.572)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	*12*	*(8.281.572)*	*(8.281.572)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	*12*	416.755.070	300.018.404
Geçmiş Yıllar Karları	*12*	2.153.272.764	816.669.230
Dönem Karı		2.024.134.478	2.519.428.473
TOPLAM KAYNAKLAR		**5.922.920.678**	**5.001.587.873**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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-30 Eylül 2026	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2026	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2025	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hasılat	*13*	3.728.041.866	1.218.246.244	3.004.929.311	1.113.797.740
BRÜT KAR		**3.728.041.866**	**1.218.246.244**	**3.004.929.311**	**1.113.797.740**
Pazarlama Giderleri (-)	*14*	(18.246.324)	(8.501.622)	(13.025.534)	(3.958.187)
Genel Yönetim Giderleri (-)	*14*	(832.500.569)	(249.885.967)	(656.163.216)	(235.065.505)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	*15*	1.447.581.839	529.001.105	1.067.804.503	383.663.832
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	*17*	(29.960.333)	(17.007.708)	(5.124.851)	(635.502)
ESAS FAALİYET KARI		**4.294.916.479**	**1.471.852.052**	**3.398.420.213**	**1.257.802.378**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	*16*	-	-	38.343	38.343
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	*21*	(957.441.425)	(254.854.910)	(607.056.203)	(219.467.314)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		**3.337.475.054**	**1.216.997.142**	**2.791.402.353**	**1.038.373.407**
Dönem Vergi Gideri	*18*	(1.288.717.269)	(449.207.945)	(1.011.690.064)	(377.027.513)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	*18*	(24.623.307)	5.424.455	(34.979.473)	(9.310.445)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		**2.024.134.478**	**773.213.652**	**1.744.732.816**	**652.035.449**
DÖNEM NET KARI		**2.024.134.478**	**773.213.652**	**1.744.732.816**	**652.035.449**
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER KISMI					
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**2.024.134.478**	**773.213.652**	**1.744.732.816**	**652.035.449**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

((Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

						Birikmiş Karlar		
Sınırlı Denetimden Geçmemiş	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltme Farkları**	**Finansal varlıklar değer artış fonu**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları**	**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları**	**Dönem Karı**	**Toplam**
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	**50.000.000**	**663.806.300**	**-**	**(8.352.912)**	**229.681.804**	**368.226.048**	**1.299.627.345**	**2.602.988.585**
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	-	-	1.299.627.345	(1.299.627.345)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	-	-	70.337.959	(70.337.959)	-	-
Sermaye artırımı	50.000.000	172.957.564	-	-	-	(222.957.564)	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	(706.914.150)	-	**(706.914.150)**
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	1.744.732.816	**1.744.732.816**
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	**100.000.000**	**836.763.864**	**-**	**(8.352.912)**	**300.019.763**	**667.643.720**	**1.744.732.816**	**3.640.807.251**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	**100.000.000**	**687.729.529**	**-**	**(8.281.572)**	**300.018.404**	**816.669.230**	**2.519.428.473**	**4.415.564.064**
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	-	-	2.519.428.473	(2.519.428.473)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer			-	-	116.736.666	(116.736.666)	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	(1.066.088.273)	-	**(1.066.088.273)**
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	2.024.134.478	**2.024.134.478**
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	**100.000.000**	**687.729.529**	**-**	**(8.281.572)**	**416.755.070**	**2.153.272.764**	**2.024.134.478**	**5.373.610.269**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2026	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		**2.024.134.478**	**1.744.732.816**
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	*14*	82.464.170	59.050.365
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		25.091.444	1.233.090
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.445.375.593)	(1.066.694.329)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	*17*	23.173.984	916.389
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		85.388.071	(14.089.781)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	*18*	1.313.340.576	1.046.669.537
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		-	(38.342)
Parasal Kayıp / Kazanç		(430.315.645)	588.963.538
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.006.037.298	1.246.230.501
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		26.512.956	(87.684.824)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(6.003.372)	(5.775.780)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(20.815.170)	(23.160.054)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		6.923.526	51.784
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		27.175.223	(7.099.291)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		1.595.805.886	918.836.454
Vergi Ödemeleri		(906.728.287)	(938.020.867)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		(625.243)	(2.093.695)
Ödenen Personel Primleri		(61.690.870)	(44.236.102)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(257.187)	(1.184.087)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		**4.344.236.245**	**3.416.607.322**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	38.342
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar		(62.711.887)	(103.476.703)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		**(62.711.887)**	**(103.438.361)**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Temettü Ödemeleri		(1.066.088.272)	(706.914.150)
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		**(1.066.088.272)**	**(706.914.150)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		**3.215.436.086**	**2.606.254.811**
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		**(197.877.452)**	**(551.953.357)**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	*3*	**41.040.107**	**166.371.935**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	*3*	**3.058.598.741**	**2.220.673.389**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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 PYŞ/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYŞ/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYŞ/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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:

	30 Eylül 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 Nisbetiye Mah. Barbaros Bulvarı Çiftçi Towers Kule 1 No:96/1 İç Kapı No:1041 34340 Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

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 2024 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 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, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2026	4.368,35	1,00000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,24317
30 Eylül 2025	3.367,22	1,29732

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle 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 oluştuğu 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 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 Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

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

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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 edilişinde 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.

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 itibariyle 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 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

TFRS 19 – 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 çevirimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

UMSK'nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, UFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Eylül 2026 ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
Vadeli mevduat	3.086.303.047	17.049.208
Vadesiz mevduat	17.735.959	24.008.403
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(7.321.715)	(265)
	3.096.717.291	**41.057.346**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bilanço'da yer alan nakit ve nakit ve nakit benzerleri	3.096.717.291	41.057.346
Faiz tahakkuku	(45.440.265)	(17.504)
Beklenen zarar karşılığı	7.321.715	265
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**30.58.598.741**	**41.040.107**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri altında bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %40,74'tür ve vadeleri üç aydan kısadır (31 Aralık 2025: TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı %38,10'dur ve vadeleri üç aydan kısadır).

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

4. Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2026		
Kısa vadeli finansal yatırımlar	**Maliyet**	**Gerçeğe Uygun Değeri**	**Kayıtlı Değeri**
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	2.061.630.000	2.171.922.222	2.171.922.222
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(3.086.954)	(3.086.954)	(3.086.954)
Toplam	**2.058.543.046**	**2.168.835.268**	**2.168.835.268**

	31 Aralık 2025		
Kısa vadeli finansal yatırımlar	**Maliyet**	**Gerçeğe Uygun Değeri**	**Kayıtlı Değeri**
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	4.027.864.584	4.277.892.813	4.277.892.813
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(17.632.230)	(17.632.230)	(17.632.230)
Toplam	**4.010.232.354**	**4.260.260.583**	**4.260.260.583**

Uzun vadeli finansal yatırımlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri(*) (Not 20)	-	*54*
Toplam	**-**	**54**

(*) Şirket 24 Eylül 2014 tarihinde almış olduğu Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 1 adet hissesini T. Garanti Bankası Anonim Şirketi'ne devretmiştir.

5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	408.488.681	496.730.574
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 20)	59.978.887	3.541.826
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	3.397	49.748
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(63.244)	(67.544)
Toplam	**468.407.721**	**500.254.604**

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	5.423	734.199
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	13.093.382	7.047.074
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.768)	(1.050)
Toplam	**13.097.037**	**7.780.223**

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	25.413.684	45.502.264
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	2.350.064	3.076.653
Toplam	**27.763.748**	**48.578.917**

6. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	51.836	24.251
Diğer (Not 20)	6.001.110	25.323
Toplam	**6.052.946**	**49.574**

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Vergi. resim ve harçlar	20.946.448	25.608.567
Diğer(*)	15.068.426	7.326.671
Toplam	**36.014.874**	**32.935.238**

(*) Diğer borçlar; gider karşılıkları tutarlarından oluşmaktadır.

7. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 13.278.467 TL tutarındaki (31 Aralık 2025: 6.602.379 TL) kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

8. Diğer Dönen Varlıklar

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	44.111	43.649
Diğer	203.376	29.761
Toplam	**247.487**	**73.410**

9. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem				
Maliyet	**1 Ocak 2026**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Demirbaşlar	28.181.478	-	-	28.181.478
Taşıtlar	11.021.860	-	-	11.021.860
	39.203.338	**-**	**-**	**39.203.338**
Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2026**	**Cari dönem amortismanı (*)**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Demirbaşlar	(27.965.777)	(47.225)	-	(28.013.002)
Taşıtlar	(1.646.782)	(1.675.203)	-	(3.321.985)
	(29.612.559)	**(1.722.428)**	**-**	**(31.334.987)**
Net	**9.590.779**			**7.868.351**

Önceki Dönem				
Maliyet	**1 Ocak 2025**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Taşıtlar	-	10.924.467	-	10.924.467
Demirbaşlar	61.659.844	-	-	61.659.844
	61.659.844	**10.924.467**	**-**	**72.584.311**
Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2025**	**Cari dönem amortismanı (*)**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Taşıtlar	-	(1.092.447)	-	(1.092.447)
Demirbaşlar	(61.393.146)	(57.893)	-	(61.451.039)
	(61.393.146)	**(1.150.340)**	**-**	**(62.543.486)**
Net	**266.698**			**10.040.825**

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

Cari Dönem

Maliyet	**1 Ocak 2026**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Binalar - Kullanım Hakkı	11.791.908	12.290.993	(11.791.965)	12.290.936
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	9.506.374	-	-	9.506.374
	21.298.282	**12.290.993**	**(11.791.965)**	**21.797.310**

Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2026**	**Cari dönem amortismanı(*)**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Binalar - Kullanım Hakkı	(10.790.409)	(9.150.667)	11.791.965	(8.149.111)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(2.348.312)	(1.892.132)	-	(4.240.444)
	(13.138.721)	**(11.042.799)**	**11.791.965**	**(12.389.555)**
Net	**8.159.561**			**9.407.755**

Önceki Dönem

Maliyet	**1 Ocak 2025**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Binalar - Kullanım Hakkı	10.447.171	11.791.965	(10.447.164)	11.791.972
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	13.838.170	7.508.533	(11.840.279)	9.506.424
	24.285.341	**19.300.498**	**(22.287.443)**	**21.298.396**

Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2025**	**Cari dönem amortismanı(*)**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Binalar - Kullanım Hakkı	(9.562.280)	(8.703.117)	10.447.164	(7.818.233)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(11.454.577)	(2.110.655)	11.840.279	(1.724.953)
	(21.016.857)	**(10.813.772)**	**22.287.443**	**(9.543.186)**
Net	**3.268.484**			**11.755.210**

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem				
Maliyet	**1 Ocak 2026**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Haklar	265.205.867	62.711.887	-	327.917.754
Birikmiş itfa payı	**1 Ocak 2026**	**Cari dönem itfa payı**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Haklar	(119.210.456)	(69.698.943)	-	(188.909.399)
Net	**145.995.411**	**(6.987.056)**	**-**	**139.008.355**

Önceki Dönem				
Maliyet	**1 Ocak 2025**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Haklar	155.420.859	92.552.236	-	247.973.095
Birikmiş itfa payı	**1 Ocak 2025**	**Cari dönem itfa payı**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Haklar	(52.466.319)	(47.086.253)	-	(99.552.572)
Net	**102.954.540**	**45.465.983**	**-**	**148.420.523**

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Ödenecek personel ücret vergileri	9.886.836	8.433.400
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	5.598.146	4.206.587
Toplam	**15.484.982**	**12.639.987**

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

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	59.582.103	75.296.559
- Kullanılmamış izin karşılıkları	20.837.067	23.181.593
Toplam	**80.419.170**	**98.478.152**
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	8.820.127	7.929.825
Toplam	**8.820.127**	**7.929.825**

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye düzeltme farkları 687.729.529 TL'dir (31 Aralık 2025: 687.729.529 TL). Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eş değer ilavelerin 30 Eylül 2026 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

30 Eylül 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.

8 Mayıs 2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in karından Kanun esas sözleşme gereği yapılması gereken miktarlar kontrol edildikten sonra TTK 519 uyarınca yıllık karın %5'inin, ödenmiş sermayenin %20'sine denk gelecek şekilde birinci tertip yasal yedek akçe ayrılması, vergi karşılığı sonrası dağıtılabilir 2.519.425.958 TL net karından yasal zorunlu karşılıklar ayrıldıktan sonra toplam 1.066.083.377 TL'nin temettü olarak dağıtılmasına, kalan 1.453.342.581 TL'nin olağanüstü yedekler hesabına kaydedilmesi ve dağıtım işleminin en geç 31.12.2026 tarihine kadar tamamlanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 416.755.070 TL'dir (31 Aralık 2025: 300.018.404 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 öngörülmüş kar payıdır.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2026 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 2.153.272.764 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 816.669.230 TL). 30 Eylül 2026 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karlarının içerisinde yer alan Olağanüstü Yedekler 4.708.829.288 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 3.312.062.758 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp olan 8.281.572 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2025: 8.281.572 TL net aktüeryal kayıp).

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler (devamı)

İlişikteki finansal tablolar TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan TÜFE kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 30 Eylül 2026 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

30 Eylül 2026	**Sermaye Düzeltme Farkları**	**Yasal yedekler**	**Geçmiş yıl karları/zararları**
TMS/TFRS finansal tablolarına göre	687.729.529	416.755.070	2.153.272.764
Vergi usul kanununa göre	512.968.380	340.643.516	(1.223.638.605)
Fark	**174.761.149**	**76.111.554**	**3.376.911.369**

13. Hasılat

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	**1 Temmuz – 30 Eylül 2026**	**1 Ocak – 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2025**
Fon yönetim ücreti gelirleri	3.629.685.365	1.197.198.746	2.916.541.213	1.084.233.511
Performans ücreti gelirleri	98.083.080	21.021.786	87.564.300	29.290.601
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	273.421	25.712	823.798	273.628
Hasılat Toplamı	**3.728.041.866**	**1.218.246.244**	**3.004.929.311**	**1.113.797.740**

14. Faaliyet Giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	**1 Temmuz – 30 Eylül 2026**	**1 Ocak – 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2025**
Genel yönetim giderleri	(832.500.569)	(249.885.967)	(656.163.216)	(235.065.505)
Satış ve pazarlama giderleri	(18.246.324)	(8.501.622)	(13.025.534)	(3.958.187)
Toplam faaliyet giderleri	**(850.746.893)**	**(258.387.589)**	**(669.188.750)**	**(239.023.692)**

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

14. Faaliyet Giderleri (devamı)

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Personel giderleri	(360.761.774)	(116.282.401)	(298.261.883)	(104.464.645)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(245.495.073)	(58.638.927)	(181.272.051)	(64.760.136)
Amortisman ve itfa payları (Not 9, 10)	(82.464.170)	(29.374.204)	(59.050.365)	(22.721.663)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(53.750.448)	(16.992.468)	(54.133.001)	(21.718.388)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(39.008.589)	(4.644.579)	(32.860.113)	(12.741.479)
Danışmanlık giderleri	(34.269.195)	(21.824.693)	(11.999.442)	(2.351.557)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(6.557.331)	(1.831.835)	(6.891.339)	(1.613.402)
Bina giderleri	(5.290.219)	292.093	(5.949.900)	(2.934.858)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.820.370)	(430.252)	(1.497.659)	(628.158)
Taşıt giderleri	(729.750)	566.140	(823.140)	(307.102)
Fon kuruluş giderleri	(620.084)	(20.682)	(1.127.330)	(306.151)
Seyahat giderleri	(529.381)	(381.569)	(627.564)	(79.328)
Haberleşme giderleri	(466.002)	(149.061)	(460.555)	(152.085)
Arşiv ve depolama giderleri	(233.524)	(81.556)	(231.670)	(81.190)
Sigorta giderleri	(183.980)	(65.651)	(270.516)	(81.970)
Bağışlar	(15.558)	(15.558)	-	-
Diğer	(305.121)	(10.764)	(706.688)	(123.393)
Toplam genel yönetim giderleri	**(832.500.569)**	**(249.885.967)**	**(656.163.216)**	**(235.065.505)**

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Ücret ve prim giderleri	(338.147.079)	(113.009.065)	(269.297.513)	(98.865.851)
Sosyal yardımlar	(13.559.472)	(4.749.848)	(12.023.144)	(4.585.571)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(2.080.550)	(490.674)	(898.624)	(261.479)
Diğer personel giderleri (*)	(6.974.673)	1.967.186	(16.042.602)	(751.744)
Toplam personel giderleri	**(360.761.774)**	**(116.282.401)**	**(298.261.883)**	**(104.464.645)**

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

Satış ve pazarlama giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(9.616.022)	(2.870.452)	(7.726.468)	(2.391.869)
Fon dağıtım komisyon giderleri	(7.431.889)	(5.203.808)	(4.466.979)	(1.382.485)
Temsil ve ağırlama giderleri	(603.156)	(62.113)	(264.024)	(107.071)
Seyahat giderleri	(593.932)	(364.243)	(546.222)	(76.762)
Haberleşme giderleri	(1.325)	(1.006)	(21.841)	-
Toplam satış pazarlama giderleri	**(18.246.324)**	**(8.501.622)**	**(13.025.534)**	**(3.958.187)**

15. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	**1 Temmuz – 30 Eylül 2026**	**1 Ocak – 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2025**
Vadeli hesap faiz geliri	1.445.375.593	529.000.936	1.066.694.329	383.278.511
Diğer	2.206.246	169	1.110.174	385.321
Toplam	**1.447.581.839**	**529.001.105**	**1.067.804.503**	**383.663.832**

16. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri bulunmamaktadır. (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 38.343 TL'dir).

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	**1 Temmuz – 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2025**
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(23.173.984)	(15.881.482)	(916.389)	(561.709)
Menkul kıymet satış zararı	(3.411.699)	(137.971)	-	1.355.153
Kiralama işlemleri faiz gideri	(3.111.866)	(836.043)	(3.940.968)	(1.161.439)
Maddi duran varlık satış zararı	(262.784)	(152.212)	(267.494)	(267.507)
Toplam	**(29.960.333)**	**(17.007.708)**	**(5.124.851)**	**(635.502)**

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 Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

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

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) 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.

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.

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

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 amortismana 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 30 Eylül 2026 tarihinde varlık ve yükümlüklerin vadeleri farketmeksizin %30 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

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 muhasebeleştirmektedir. 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.

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Eylül 2026	**%**	**30 Eylül 2025**	**%**
Vergi öncesi kar	3.337.475.054		2.742.055.957	
Yasal vergi oranı		30		30
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	1.001.242.516		822.616.787	
İlaveler	484.010		597.334	
Enflasyon muhasebesi düzeltme etkileri ve diğer	311.614.050		223.455.416	
Vergi gideri	**1.313.340.576**		**1.046.669.537**	

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	**1 Ocak- 30 Eylül 2025**
Cari vergi gideri	1.288.717.269	1.011.690.064
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	24.623.307	34.979.473
Vergi gideri	**1.313.340.576**	**1.046.669.537**

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.288.717.269	1.426.627.538
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(906.728.287)	(1.033.140.259)
Parasal Kayıp / Kazanç	(25.724.098)	(26.140.223)
Toplam	**356.264.884**	**367.347.057**

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

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Personel prim karşılığı	17.874.631	6.129.925
Kullanılmamış izin karşılığı	6.251.120	5.541.980
Gider karşılıkları	3.792.989	7.753.529
Kıdem tazminatı karşılığı	2.646.038	2.423.705
Beklenen kredi zarar karşılığı	1.166.905	978.697
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	**31.731.683**	**22.827.836**
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
MDV amortismanının vergi kanunları ile yöntem farkı	(18.260.352)	(20.823.506)
Finansal yatırımlar değerleme farkı	(15.470.480)	(21.876.637)
Gelir tahakkukları	(555.912)	(510.858)
TFRS 16 etkisi	(304.298)	(237.665)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	**(34.591.042)**	**(43.448.666)**
Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	**(2.859.359)**	**(20.620.830)**

	2026	2025
1 Ocak itibarıyla	21.763.949	14.358.643
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(24.623.308)	(34.979.473)
30 Eylül itibarıyla	**(2.859.359)**	**(20.620.830)**

19. Pay Başına Kazanç

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	-	54
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları (*)		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	384.015.314	328.500.910
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	24.473.367	71.066.787
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	37.249
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	3.397	2.769
Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	59.978.887	2.849.028
	468.470.965	**402.456.743**

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 63.244 TL tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir (31 Aralık 2025: 67.544 TL).

20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	5.977.848	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	23.262	25.323
Personelden alacaklar	51.836	24.251
	6.052.946	**49.574**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 4.921.640.000 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki TL mevduat hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 3.847.133.597 TL). 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %41,25'tir, (31 Aralık 2025: %39,79'dir).

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 30.09.2026 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.009.829	10.693.612
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	6.760.042	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	1.215.245	34.799.777
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	161.436	200
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	247.500	-
Personele Borçlar	19.632	8.675
	25.413.684	**45.502.264**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	13.289.888	10.638.675
	13.289.888	**10.638.675**

20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.443.046.222	519.463.851	663.541.993	218.937.957
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	3.367.403.936	1.111.081.823	2.748.054.754	1.029.883.416
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	205.275.751	70.258.161	155.938.673	56.043.580
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	201.721	(6.069)	442.316	142.765
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	28.596	9.867	26.870	9.386
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	69.370.107	6.276.814	83.645.718	29.681.694
Toplam	**3.642.280.111**	**1.187.620.596**	**2.988.108.331**	**1.115.760.841**

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Komisyon giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	64.600.797	20.931.457	97.162.893	30.882.232
Yazılım ve teknik hizmet giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	48.938.777	15.331.328	50.470.154	20.687.632
Kira giderleri(*)				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	9.239.463	2.986.492	8.954.592	2.921.537
Fon dağıtım giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	7.381.070	5.248.714	4.255.449	1.306.774
Taşıt giderleri				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	2.124.656	655.941	2.665.180	869.271
Bina giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.536.622	754.990	3.203.563	1.378.429
Hayat sigortası giderleri				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	548.041	172.870	562.546	176.465
Toplam	**135.369.426**	**46.081.792**	**167.274.377**	**58.222.340**

(*) Kullanım hakkı varlığı amortisman gideri olarak sınıflandırılmaktadır.

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı ve verilen ödenekler ile ayni ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 35.016.263 TL (30 Eylül 2025: 32.032.916 TL) tutarındadır.

21. Net Parasal Pozisyon Kayıplarına İlişkin Açıklamalar

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

Parasal Olmayan Kalemler

	30 Eylül 2026	**30 Eylül 2025**
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Finansal Yatırımları	-	11
Peşin Ödenmiş Giderler	2.255.146	7.681.676
Maddi Duran Varlıklar	1.336.809	18.697.591
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	48.929.024	136.454.144
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.838.053	1.925.594
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	9.016.228	4.719.402
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	-	(10.132.839)
Sermaye Düzeltme Farkları	(154.083.664)	(302.805.477)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	1.619.915	1.693.469
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(51.447.993)	(52.362.290)
Geçmiş Yıl Karları	(636.699.417)	(262.715.538)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(274.000.436)	(240.247.799)
Pazarlama Giderleri (-)	1.009.796	298.841
Genel Yönetim Giderleri (-)	85.479.430	66.224.638
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(118.316.791)	(75.741.478)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26.820.773	677.201
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	9.196.160
Dönem Vergi Gideri (-)	91.183.249	81.055.986
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	7.618.453	8.324.506
Toplam Parasal Kayıp	**(957.441.425)**	**(607.056.203)**

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.

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

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
30 Eylül 2026	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Likit Fonlar**	**Banka Mevduatı**	**Finansal Yatırım**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	**468.407.721**	**13.097.037**	**6.052.946**	**-**	**-**	**3.096.717.291**	**2.168.835.268**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması (**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**468.407.721**	**13.097.037**	**6.052.946**	**-**	**-**	**3.096.717.291**	**2.168.835.268**
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	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2025	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Likit Fonlar**	**Banka Mevduatı**	**Finansal Yatırım**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	**500.254.604**	**7..780.223**	**49.574**	**-**	**-**	**41.057.346**	**4.260.260.583**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması (**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**500.254.604**	**7..780.223**	**49.574**	**-**	**-**	**41.057.346**	**4.260.260.583**
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.

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

23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

30 Eylül 2026	**Defter değeri**	**Gerçeğe uygun değeri**
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	3.096.717.291	3.096.717.291
Finansal Yatırımlar (**)	2.168.835.268	2.168.835.268
Ticari alacaklar (**)	481.504.758	481.504.758
Diğer alacaklar (**)	6.052.946	6.052.946
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	27.763.748	27.763.748
Diğer borçlar (*)	15.068.426	15.068.426
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.393.377	8.393.377

31 Aralık 2025	**Defter değeri**	**Gerçeğe uygun değeri**
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	41.057.346	41.057.346
Finansal Yatırımlar (**)	4.260.260.583	4.260.260.583
Ticari alacaklar (**)	508.034.827	508.034.827
Diğer alacaklar (**)	49.754	49.574
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	48.578.917	48.578.917
Diğer borçlar (*)	7.326.671	7.326.671
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.475.958	7.475.958

(*) 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 değerleme 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.