

Garanti Portföy Yönetimi

Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2026 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Hayrettin Ergül, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

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 AÇIKLAMALAR.....	29
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29-30
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	31
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 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2026	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2025
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.710.661.604	4.562.057.959
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.085.578.573	38.891.810
Finansal Yatırımlar	4	4.170.819.525	4.035.556.571
Ticari Alacaklar		436.281.885	481.238.939
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-20	427.985.387	473.869.078
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	8.296.498	7.369.861
Diğer Alacaklar		7.166.272	46.959
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-20	7.166.272	46.959
Peşin Ödenmiş Giderler	7	10.754.970	6.254.142
Diğer Dönen Varlıklar	8	60.379	69.538
Duran Varlıklar		163.914.792	175.725.192
Finansal Yatırımlar	4	-	51
Maddi Duran Varlıklar	9	7.990.969	9.084.922
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	12.436.732	7.729.191
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	143.487.091	138.295.001
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	-	20.616.027
TOPLAM VARLIKLAR		5.874.576.396	4.737.783.151
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.499.759.470	544.923.243
Ticari Borçlar		28.418.390	46.016.663
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5-20	23.779.959	43.102.286
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	4.638.431	2.914.377
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	14.294.963	11.973.301
Diğer Borçlar		1.043.010.008	41.275.642
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	21	1.012.144.786	10.077.546
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	30.865.222	31.198.096
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	340.258.454	347.971.633
Kısa Vadeli Karşılıklar		63.603.824	93.284.001
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	63.603.824	93.284.001
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	10.173.831	4.402.003
Uzun Vadeli Yükümlülükler		17.065.153	10.191.214
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		7.846.788	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		8.006.322	7.511.572
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	8.006.322	7.511.572
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	1.212.043	2.679.642
Özkaynaklar		4.357.751.773	4.182.668.694
Ödenmiş Sermaye	12	100.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	646.181.369	646.181.369
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(7.844.767)	(7.844.767)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları</i>	12	(7.844.767)	(7.844.767)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	394.773.278	284.194.192
Geçmiş Yıllar Karları	12	2.039.704.145	773.594.669
Dönem Karı		1.184.937.748	2.386.543.231
TOPLAM KAYNAKLAR		5.874.576.396	4.737.783.151

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2026	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2025
Hasılat	13	2.377.409.914	1.158.375.408	1.791.383.720	919.011.719
BRÜT KAR		2.377.409.914	1.158.375.408	1.791.383.720	919.011.719
Pazarlama Giderleri (-)	14	(9.230.693)	(4.403.278)	(8.589.089)	(4.231.493)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(551.883.077)	(251.152.924)	(398.886.886)	(187.748.710)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	869.280.101	474.857.969	636.264.071	341.498.174
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(11.421.707)	(12.241.929)	(4.252.557)	(4.020.405)
ESAS FAALİYET KARI		2.674.154.538	1.365.435.246	2.015.919.259	1.064.509.285
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	-	-	11.791.557	6.541.629
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	21	(665.526.758)	(278.490.005)	(367.145.489)	(136.376.808)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.008.627.780	1.086.945.241	1.660.565.327	934.674.106
Dönem Vergi Gideri	18	(795.227.217)	(403.663.361)	(601.187.236)	(309.871.316)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	18	(28.462.815)	(21.412.051)	(24.315.114)	(31.522.994)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.184.937.748	661.869.829	1.035.062.977	593.279.796
DÖNEM NET KARI		1.184.937.748	661.869.829	1.035.062.977	593.279.796
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER KISMI					
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.184.937.748	661.869.829	1.035.062.977	593.279.796

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

Sınırlı Denetimden Geçmiş	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
						Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı	
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	50.000.000	626.157.162	-	(7.912.327)	217.566.500	348.790.516	1.231.080.117	2.465.681.968
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	-	-	1.231.080.117	(1.231.080.117)	-
Sermaye artırımını	50.000.000	161.193.458	-	-	66.627.692	(277.821.150)	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	(669.626.103)	-	(669.626.103)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	1.035.062.977	1.035.062.977
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	100.000.000	787.350.620	-	(7.912.327)	284.194.192	632.423.380	1.035.062.977	2.831.118.842
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	100.000.000	646.181.369	-	(7.844.767)	284.194.192	773.594.669	2.386.543.231	4.182.668.694
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	-	-	2.386.543.231	(2.386.543.231)	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	-	-	110.579.086	(110.579.086)	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	(1.009.854.669)	-	(1.009.854.669)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	1.184.937.748	1.184.937.748
30 Haziran 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	100.000.000	646.181.369	-	(7.844.767)	394.773.278	2.039.704.145	1.184.937.748	4.357.751.773

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		1.184.937.748	1.035.062.977
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	50.289.828	34.412.449
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		46.017.805	27.563.733
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(865.034.591)	(632.942.781)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	17	6.060.173	335.971
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(281.131.983)	(5.121.530)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	18	823.690.032	625.502.350
Parasal Kayıp / Kazanç		429.906.481	260.519.964
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(440.493.891)	1.704.116.583
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		44.952.160	(17.065.308)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7.119.313)	(5.870.841)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(17.598.273)	(21.543.276)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		3.213.128	8.055.874
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(9.199.207)	(11.112.279)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		1.031.068.101	597.984.710
Vergi Ödemeleri		(764.296.533)	(588.453.140)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		(278.202)	247.452
Ödenen Personel Primleri		(60.195.261)	(45.047.295)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(250.952)	(1.205.801)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		1.174.537.250	2.965.439.812
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar		(47.452.856)	(60.070.380)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(47.452.856)	(60.070.380)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kiralama Yükümlülükleri ile ilgili Nakit Çıkışları		(11.642.650)	(11.169.966)
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		(11.642.650)	(11.169.966)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		1.115.441.744	2.894.199.466
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(94.878.333)	(292.973.174)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	38.874.978	157.596.210
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	1.059.438.389	2.758.822.502

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 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'na Şirket'in portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket'e PYŞ/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYŞ/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYŞ/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yüksek lisans/Doktora	26	25
Lisans/Önlisans	27	27
Lise	2	2
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	56	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 – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 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 2024 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 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. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Haziran 2026	4.137,93	1,00000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,17760
30 Haziran 2025	3.132,17	1,32111

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 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, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 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 Haziran 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 KGG, 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 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

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 – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 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 – 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 işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 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)

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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 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)

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 Haziran 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
Vadeli mevduat	1.069.166.043	16.149.961
Vadesiz mevduat	17.713.217	22.742.100
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.300.687)	(251)
	1.085.578.573	38.891.810
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bilanço'da yer alan nakit ve nakit ve nakit benzerleri	1.085.578.573	38.891.810
Faiz tahakkuku	(27.440.871)	(17.083)
Beklenen zarar karşılığı	1.300.687	251
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.059.438.389	38.874.978

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri altında bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %41,50'dir ve vadeleri üç aydan kısadır (31 Aralık 2025: TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı %38,10'dur ve vadeleri üç aydan kısadır).

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

4. Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2026		
	Gerçeğe Uygun		
	Maliyet	Değeri	Kayıtlı Değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	3.887.330.000	4.173.137.671	4.173.137.671
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(2.318.146)	(2.318.146)	(2.318.146)
Toplam	3.885.011.854	4.170.819.525	4.170.819.525
	31 Aralık 2025		
	Gerçeğe Uygun		
	Maliyet	Değeri	Kayıtlı Değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	3.815.418.112	4.052.258.803	4.052.258.803
Finansal yatırımlar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(16.702.232)	(16.702.232)	(16.702.232)
Toplam	3.798.715.880	4.035.556.571	4.035.556.571
Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri ^(*) (Not 20)	-	51	
Toplam	-	51	

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5. Ticari Alacak ve Borçlar

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	388.058.622	470.530.920
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 20)	39.981.416	3.355.015
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 20)	3.135	47.124
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(57.786)	(63.981)
Toplam	427.985.387	473.869.078

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	8.292.445	695.474
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	5.173	6.675.382
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.120)	(995)
Toplam	8.296.498	7.369.861

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	23.779.959	43.102.286
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	4.638.431	2.914.377
Toplam	28.418.390	46.016.663

6. Diğer Alacak ve Borçlar

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	18.010	22.971
Diğer (Not 20)	7.148.262	23.988
Toplam	7.166.272	46.959

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Vergi, resim ve harçlar	21.304.659	24.257.864
Diğer ^(*)	9.560.563	6.940.232
Toplam	30.865.222	31.198.096

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 10.754.970 TL tutarındaki (31 Aralık 2025: 6.254.142 TL) kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

8. Diğer Dönen Varlıklar

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	35.111	41.346
Diğer	25.268	28.192
Toplam	60.379	69.538

9. Maddi Duran Varlıklar

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 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>30 Haziran 2026</u>
Demirbaşlar	26.695.069	-	-	26.695.069
Taşıtlar	10.440.521	-	-	10.440.521
	37.135.590	-	-	37.135.590

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>Cari dönem amortismanı (*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2026</u>
Demirbaşlar	(26.490.743)	(36.057)	-	(26.526.800)
Taşıtlar	(1.559.925)	(1.057.896)	-	(2.617.821)
	(28.050.668)	(1.093.953)	-	(29.144.621)

Net	9.084.922			7.990.969
------------	------------------	--	--	------------------

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Taşıtlar	-	10.348.228	-	10.348.228
Demirbaşlar	58.407.433	-	-	58.407.433
	58.407.433	10.348.228	-	68.755.661

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Cari dönem amortismanı (*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Taşıtlar	-	(517.411)	-	(517.411)
Demirbaşlar	(58.154.803)	(37.691)	-	(58.192.494)
	(58.154.803)	(555.102)	-	(58.709.905)

Net	252.630			10.045.756
------------	----------------	--	--	-------------------

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

Cari Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2026</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	11.169.954	11.642.650	(11.169.914)	11.642.690
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	9.004.967	-	-	9.004.967
	20.174.921	11.642.650	(11.169.914)	20.647.657

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>Cari dönem amortismanı^(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2026</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	(10.221.278)	(5.733.300)	11.169.914	(4.784.664)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(2.224.452)	(1.201.809)	-	(3.426.261)
	(12.445.730)	(6.935.109)	11.169.914	(8.210.925)
Net	7.729.191			12.436.732

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	9896.107	11.169.966	(9.896.098)	11.169.975
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	13.108.239	7.112.477	(11.215.732)	9.004.984
	23.004.346	18.282.443	(21.111.830)	20.174.959

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Cari dönem amortismanı^(*)</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Binalar - Kullanım Hakkı	(9.057.893)	(5.428.606)	9.896.101	(4.590.398)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(10.850.375)	(1.408.824)	11.215.732	(1.043.467)
	(19.908.268)	(6.837.430)	21.111.833	(5.633.865)
Net	3.096.078			14.541.094

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Cari dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2026</u>
Haklar	251.217.796	47.452.857	-	298.670.653

<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2026</u>	<u>Cari dönem itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2026</u>
Haklar	(112.922.795)	(42.260.767)	-	(155.183.562)

Net	138.295.001	5.192.090	-	143.487.091
------------	--------------------	------------------	----------	--------------------

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Haklar	147.222.777	60.892.118	-	208.114.895

<u>Birikmiş itfa payı</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Cari dönem itfa payı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Haklar	(49.698.845)	(27.019.916)	-	(76.718.761)

Net	97.523.932	33.872.202	-	131.396.134
------------	-------------------	-------------------	----------	--------------------

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Ödenecek personel ücret vergileri	8.570.859	7.988.588
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	5.724.104	3.984.713
Toplam	14.294.963	11.973.301

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

	<u>30 Haziran 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	39.721.402	71.325.103
- Kullanılmamış izin karşılıkları	23.882.422	21.958.898
Toplam	63.603.824	93.284.001

Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	8.006.322	7.511.572
Toplam	8.006.322	7.511.572

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye düzeltme farkları 646.181.369 TL'dir (31 Aralık 2025: 646.181.369 TL). Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eş değer ilavelerin 30 Haziran 2026 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

30 Haziran 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 2.386.543.231 TL net karından yasal zorunlu karşılıklar ayrıldıktan sonra toplam 1.009.854.669 TL'nin temettü olarak dağıtılmasına, kalan 1.376.688.562 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 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 394.773.278 TL'dir (31 Aralık 2025: 284.194.192 TL).

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre işletmeler ticari (safı) karın %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında ticari kardan düşülür. TTK'ya göre 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 Haziran 2026 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 2.039.704.145 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 773.594.669 TL). 30 Haziran 2026 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karlarının içerisinde yer alan Olağanüstü Yedekler 3.137.371.436 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 2.664.207.435 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp olan 7.844.767 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2025: 7.844.767 TL net aktüeryal kayıp).

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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 Haziran 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/IFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/IFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

30 Haziran 2026	Sermaye Düzeltme Farkları	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar karları
TMS/IFRS finansal tablolarına göre	646.181.369	394.773.278	2.039.704.145
Vergi usul kanununa göre	512.968.380	340.643.516	1.223.638.605
Fark	133.212.989	54.129.762	816.065.540

13. Hasılat

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Fon yönetim ücreti gelirleri	2.304.189.356	1.119.730.046	1.735.657.811	881.621.222
Performans ücreti gelirleri	72.985.914	38.543.805	55.199.899	37.136.672
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	234.644	101.557	526.010	253.825
Hasılat Toplamı	2.377.409.914	1.158.375.408	1.791.383.720	919.011.719

14. Faaliyet Giderleri

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri	(551.883.077)	(251.152.924)	(398.886.886)	(187.748.710)
Satış ve pazarlama giderleri	(9.230.693)	(4.403.278)	(8.589.089)	(4.231.493)
Toplam faaliyet giderleri	(561.113.770)	(255.556.202)	(407.475.975)	(191.980.203)

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

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Faaliyet Giderleri (devamı)

<i>Genel yönetim giderleri:</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Personel giderleri	(231.584.734)	(114.140.845)	(183.574.893)	(77.627.394)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(177.000.744)	(60.660.227)	(110.366.187)	(58.484.698)
Amortisman ve itfa payları (Not 9, 10)	(50.289.828)	(26.538.434)	(34.412.449)	(18.389.608)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(34.819.245)	(16.557.749)	(30.704.819)	(13.575.718)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(32.551.540)	(19.681.350)	(19.057.424)	(9.714.243)
Danışmanlık giderleri	(11.788.139)	(8.993.068)	(9.138.982)	(4.061.790)
Bina giderleri	(5.287.883)	(4.505.186)	(2.856.006)	(1.955.166)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(4.476.258)	(1.067.069)	(4.999.539)	(2.367.244)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.316.798)	(440.407)	(823.637)	(418.884)
Taşıt giderleri	(1.227.541)	(1.052.954)	(488.819)	(340.053)
Fon kuruluş giderleri	(567.787)	(102.079)	(777.863)	(245.919)
Haberleşme giderleri	(300.225)	(148.191)	(292.199)	(145.304)
Arşiv ve depolama giderleri	(143.953)	(69.748)	(142.542)	(71.411)
Seyahat giderleri	(140.015)	(115.373)	(519.318)	(469.887)
Sigorta giderleri	(112.008)	(23.608)	(178.601)	(76.200)
Diğer	(276.379)	2.943.364	(553.608)	194.809
Toplam genel yönetim giderleri	(551.883.077)	(251.152.924)	(398.886.886)	(187.748.710)

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

<i>Personel giderleri</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Ücret ve prim giderleri	(213.263.503)	(108.855.066)	(160.209.536)	(71.725.708)
Sosyal yardımlar	(8.344.976)	1.784.623	(7.045.259)	2.046.288
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(1.506.020)	(1.135.500)	(603.537)	(418.662)
Diğer personel giderleri (*)	(8.470.235)	(5.934.902)	(15.716.561)	(7.529.312)
Toplam personel giderleri	(231.584.734)	(114.140.845)	(183.574.893)	(77.627.394)

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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

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

<i>Satış ve pazarlama giderleri</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(6.389.788)	(2.974.259)	(5.053.211)	(2.351.787)
Fon dağıtım komisyon giderleri	(2.110.565)	(1.132.718)	(2.921.795)	(1.532.510)
Temsil ve ağırlama giderleri	(512.506)	(231.619)	(148.674)	(49.954)
Seyahat giderleri	(217.533)	(65.463)	(444.720)	(297.242)
Haberleşme giderleri	(301)	781	(20.689)	-
Toplam satış pazarlama giderleri	(9.230.693)	(4.403.278)	(8.589.089)	(4.231.493)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Vadeli hesap faiz geliri	867.190.380	473.778.695	635.575.695	340.819.034
Diğer	2.089.721	1.079.274	688.376	679.140
Toplam	869.280.101	474.857.969	636.264.071	341.498.174

16. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine menkul kıymet faiz geliri bulunmamaktadır. (1 Ocak – 30 Haziran 2025: 11.791.557 TL'dir).

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(6.060.173)	(7.675.735)	(335.971)	(1.617.310)
Menkul kıymet satış zararı	(3.101.061)	(3.262.575)	(1.283.672)	(1.283.672)
Kiralama işlemleri faiz gideri	(2.155.789)	(1.198.935)	(2.632.914)	(1.119.423)
Maddi duran varlık satış zararı	(104.684)	(104.684)	-	-
Toplam	(11.421.707)	(12.241.929)	(4.252.557)	(4.020.405)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 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)

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 30 Haziran 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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Haziran 2026	%	30 Haziran 2025	%
Vergi öncesi kar	2.008.627.780		1.660.565.326	
Yasal vergi oranı		30		30
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	602.588.334		498.169.598	
İlaveler	390.435		413.061	
Enflasyon muhasebesi düzeltme etkileri ve diğer	220.711.263		126.919.691	
Vergi gideri	823.690.032		625.502.350	

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Cari vergi gideri	795.227.217	601.187.236
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	28.462.815	24.315.114
Vergi gideri	823.690.032	625.502.350

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	756.583.354	1.351.381.218
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(416.324.901)	(1.003.409.585)
Toplam	340.258.454	347.971.633

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Personel prim karşılığı	11.916.421	21.397.005
Kullanılmamış izin karşılığı	7.164.726	6.587.507
Kıdem tazminatı karşılığı	2.401.897	2.253.416
Gider karşılıkları	1.773.301	353.271
Beklenen kredi zarar karşılığı	725.021	1.138.516
Finansal yatırımlar değerleme farkı	-	3.095.677
TFRS 16 etkisi	-	3.743.071
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	23.981.366	38.568.463
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
MDV amortismanının vergi kanunları ile yöntem farkı	(17.929.992)	(17.413.602)
Finansal yatırımlar değerleme farkı	(13.202.664)	-
Peşin ödenmiş giderler	(380.256)	(538.834)
TFRS 16 etkisi	(315.242)	-
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(31.828.154)	(17.952.436)
Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	(7.846.788)	20.616.027
	2026	2025
1 Ocak itibarıyla	20.616.027	13.601.259
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(28.462.815)	(24.315.114)
30 Haziran itibarıyla	(7.846.788)	(10.713.855)

19. Pay Başına Kazanç

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	-	51
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
<u>Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları (*)</u>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	357.308.764	386.842.672
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	30.749.858	83.688.248
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	43.864
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	3.135	3.260
<u>Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları</u>		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	39.981.416	3.355.015
	428.043.173	473.933.059

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 57.786 TL tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir (31 Aralık 2025: 63.981 TL)

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	7.123.407	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	24.855	23.988
Personelden alacaklar	18.010	22.971
	7.166.272	46.959

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının 4.880.210.000 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki TL mevduat hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 3.644.223.247 TL). 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %41,02'dir, (31 Aralık 2025: %39,79'dir).

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 30.06.2026 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	12.637.243	10.129.588
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	5.911.002	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	4.646.775	32.964.291
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	319.194	190
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	247.500	
Personele Borçlar	18.245	8.217
	23.779.959	43.102.286

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.012.144.786	10.077.546
	1.012.144.786	10.077.546

(*) 8 Mayıs 2026 tarihli Genel Kurul Kararına istinaden T. Garanti Bankası A.Ş.'ye ödenecek 1.000.000.000 TL temettü tutarını içermektedir.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

20. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	865.397.063	481.966.210	421.152.226	190.834.363
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	2.137.316.340	1.037.131.123	1.627.541.870	827.938.260
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	127.896.322	63.714.961	94.625.864	47.426.548
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	196.830	79.651	283.751	135.490
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	17.742	8.927	16.560	8.450.
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	59.765.547	26.929.080	51.117.550	36.347.838
Toplam	2.325.192.781	1.127.863.742	1.773.585.595	911.856.586
	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Komisyon giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	41.366.076	19.299.845	62.784.514	29.331.883
Yazılım ve teknik hizmet giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	31.834.883	15.272.312	28.211.564	10.805.731
Kira giderleri(*)				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	5.923.169	2.977.561	5.714.826	2.626.206
Fon dağıtım giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.019.889	1.084.284	2.793.138	1.303.315
Taşıt giderleri				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	1.391.250	670.289	1.701.180	810.227
Bina giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.687.662	1.351.076	1.728.863	1.299.086
Hayat sigortası giderleri				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	355.384	174.503	365.716	155.580
Toplam	84.578.313	40.829.870	103.299.801	46.332.028

(*) Kullanım hakkı varlığı amortisman gideri olarak sınıflandırılmaktadır.

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı ve verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 23.057.418 TL (30 Haziran 2025: 21.265.621 TL) tutarındadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Net Parasal Pozisyon Kayıplarına İlişkin Açıklamalar

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

Parasal Olmayan Kalemler

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Finansal Yatırımları	-	7
Peşin Ödenmiş Giderler	2.144.192	9.695.816
Maddi Duran Varlıklar	1.066.854	19.369.433
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33.351.430	119.210.317
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.044.103	1.403.031
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	1.509.306	4.805.946
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	-	(7.660.787)
Sermaye Düzeltme Farkları	(112.535.506)	(241.767.997)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	1.183.110	1.130.754
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(41.781.723)	(31.995.494)
Geçmiş Yıl Karları	(499.615.991)	(210.831.222)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(119.498.449)	(80.419.189)
Pazarlama Giderleri (-)	450.197	358.379
Genel Yönetim Giderleri (-)	44.737.395	25.663.636
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(32.589.793)	(6.469.108)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	10.117.371	1.421.078
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	(2.700.872)
Dönem Vergi Gideri (-)	38.643.863	26.842.180
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	6.246.883	4.798.603
Toplam Parasal Kayıp	(665.526.758)	(367.145.489)

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 – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 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:

30 Haziran 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) ^(*)	427.985.387	8.296.498	7.166.272	-	-	1.085.578.573	4.170.819.525
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması ^(**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	427.985.387	8.296.498	7.166.272	-	-	1.085.578.573	4.170.819.525
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) ^(*)	473.869.078	7.369.861	46.959	-	-	38.891.810	4.035.556.571
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış olması ^(**)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	473.869.078	7.369.861	46.959	-	-	38.891.810	4.035.556.571
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 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in kur riski bulunmamaktadır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

30 Haziran 2026	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	1.085.578.573	1.085.578.573
Finansal Yatırımlar (**)	4.170.819.525	4.170.819.525
Ticari alacaklar (**)	436.281.885	436.281.885
Diğer alacaklar (**)	7.166.272	7.166.272
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	28.418.390	28.418.390
Diğer borçlar (*)	9.560.563	9.560.563
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.385.874	11.385.874
31 Aralık 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	38.891.810	38.891.810
Finansal Yatırımlar (**)	4.035.556.571	4.035.556.571
Ticari alacaklar (**)	481.238.939	481.238.939
Diğer alacaklar (**)	46.959	46.959
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	46.016.663	46.016.663
Diğer borçlar (*)	6.940.232	6.940.232
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.081.645	7.081.645

(*) 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.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

24. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

13 Mayıs 2026 tarih 2026/25 no'lu Kar Dağıtımı Tarihinin Belirlenmesine İlişkin Yönetim Kurulu Kararına istinaden 31 Temmuz 2026 tarihinde Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'ye temettü ödemesi yapılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.