

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI**  
**ANONİM ŞİRKETİ**

31 Mart 2024 Tarihinde  
Sona Eren Ara Hesap  
Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar

| İÇİNDEKİLER                                                                                                                                                         | SAYFA |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                                                                                                                                   | 1     |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....                                                                                                                                    | 2     |
| ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....                                                                                                                             | 3     |
| ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....                                                                                                                              | 4     |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                                                                                                                                       | 5     |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....                                                                                                                     | 6-37  |
| NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                                                                               | 6     |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                                                            | 6-19  |
| NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....                                                                                                                               | 20    |
| NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR .....                                                                                                                                     | 21    |
| NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....                                                                                                                                | 21    |
| NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....                                                                                                                                 | 22    |
| NOT 7 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....                                                                                                         | 22    |
| NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                   | 23-24 |
| NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                           | 24    |
| NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                                                                           | 25    |
| NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....                                                                                                                          | 25-26 |
| NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                                                                                                          | 26-27 |
| NOT 13 HASILAT .....                                                                                                                                                | 28    |
| NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....                                                                                                                                 | 28    |
| NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....                                                                                                                            | 29    |
| NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....                                                                                                                     | 30    |
| NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER .....                                                                                                                     | 30    |
| NOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ .....                                                                                                                                      | 30    |
| NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                                                                                                             | 31-32 |
| NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....                                                                                            | 33-36 |
| NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR.....                                                                                                                                        | 36-37 |
| NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                                                                                                    | 37    |
| NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR..... | 37    |

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                        |                                | <b>Cari Dönem<br/>(Sınırlı<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)<br/>31 Mart<br/>2024</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş)<br/>31 Aralık<br/>2023</b> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                        | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> |                                                                                  |                                                                                     |
| <b>VARLIKLAR</b>                                       |                                |                                                                                  |                                                                                     |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                 |                                | <b>74.665.522</b>                                                                | <b>89.467.337</b>                                                                   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                              | 3                              | 20.539                                                                           | 9.655                                                                               |
| Finansal Yatırımlar                                    | 4                              | 58.036.582                                                                       | 59.150.531                                                                          |
| Ticari Alacaklar                                       | 5                              | 1.019.741                                                                        | -                                                                                   |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                  | 19                             | 44.847                                                                           | -                                                                                   |
| Diğer Ticari Alacaklar                                 |                                | 974.894                                                                          | -                                                                                   |
| Diğer Alacaklar                                        | 6                              | 15.413.598                                                                       | 30.280.581                                                                          |
| Türev Araçlar                                          | 6                              | 123.632                                                                          | -                                                                                   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                 | 7                              | 35.450                                                                           | 8.182                                                                               |
| Diğer Dönen Varlıklar                                  | 7                              | 15.980                                                                           | 18.388                                                                              |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                 |                                | <b>1.775.851</b>                                                                 | <b>1.175.183</b>                                                                    |
| Maddi Duran Varlıklar                                  | 8                              | 365.690                                                                          | 401.970                                                                             |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                              | 8                              | 1.288.003                                                                        | 632.653                                                                             |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                          | 9                              | 122.158                                                                          | 140.560                                                                             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                |                                | <b>76.441.373</b>                                                                | <b>90.642.520</b>                                                                   |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                       |                                |                                                                                  |                                                                                     |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                       |                                | <b>2.642.015</b>                                                                 | <b>12.282.686</b>                                                                   |
| Ticari Borçlar                                         | 5                              | 1.213.780                                                                        | 11.788.827                                                                          |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                      | 19                             | 36.624                                                                           | 49.837                                                                              |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar              |                                | 1.177.156                                                                        | 11.738.990                                                                          |
| Diğer Borçlar                                          | 6                              | 413.419                                                                          | 350.164                                                                             |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar               |                                | 17                                                                               | 17                                                                                  |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                       |                                | 413.402                                                                          | 350.147                                                                             |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                               | 8                              | 793.405                                                                          | 64.510                                                                              |
| İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar            |                                | 45.764                                                                           | 60.258                                                                              |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                         |                                | 45.764                                                                           | 60.258                                                                              |
| İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar    |                                | 747.641                                                                          | 4.252                                                                               |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                         |                                | 747.641                                                                          | 4.252                                                                               |
| Türev Araçlar                                          |                                | -                                                                                | 53.989                                                                              |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                |                                | 221.411                                                                          | 25.196                                                                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin                 |                                |                                                                                  |                                                                                     |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                | 11                             | 221.411                                                                          | 25.196                                                                              |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                       |                                | <b>259.326</b>                                                                   | <b>266.266</b>                                                                      |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                               |                                | -                                                                                | 5.866                                                                               |
| İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar            |                                | -                                                                                | 5.866                                                                               |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                         |                                | -                                                                                | -                                                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar    |                                | -                                                                                | -                                                                                   |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                         |                                | -                                                                                | -                                                                                   |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                |                                | 259.326                                                                          | 260.400                                                                             |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin                 |                                |                                                                                  |                                                                                     |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                | 11                             | 259.326                                                                          | 260.400                                                                             |
| <b>Özkaynaklar</b>                                     |                                | <b>73.540.032</b>                                                                | <b>78.093.568</b>                                                                   |
| Ödenmiş Sermaye                                        | 12                             | 37.500.000                                                                       | 37.500.000                                                                          |
| Sermaye düzeltme farkları                              |                                | 461.041.432                                                                      | 461.041.432                                                                         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş |                                |                                                                                  |                                                                                     |
| Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler                    |                                | (191.527)                                                                        | (191.527)                                                                           |
| Diğer kazanç/kayıplar                                  |                                | (191.527)                                                                        | (191.527)                                                                           |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                    | 12                             | 11.787.104                                                                       | 11.787.104                                                                          |
| Geçmiş Yıllar Karları                                  |                                | (432.043.441)                                                                    | (415.004.021)                                                                       |
| Net Dönem Karı                                         |                                | (4.553.536)                                                                      | (17.039.420)                                                                        |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                |                                | <b>76.441.373</b>                                                                | <b>90.642.520</b>                                                                   |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

| KAR VEYA ZARAR TABLOSU                              | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart<br>2024 | Geçmiş Dönem<br>(Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart<br>2023 |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Hasılat                                             | 13                     | 102.252.432                                                                  | 89.568.387                                                                        |
| Satışların Maliyeti (-)                             | 13                     | (90.278.171)                                                                 | (85.452.111)                                                                      |
| <b>BRÜT KAR</b>                                     |                        | <b>11.974.261</b>                                                            | <b>4.116.276</b>                                                                  |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                         | 14                     | (5.795.935)                                                                  | (5.077.768)                                                                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                  | 16                     | 5.656                                                                        | 1.198.036                                                                         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)              | 17                     | (18)                                                                         | (890)                                                                             |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                           |                        | <b>6.183.964</b>                                                             | <b>235.654</b>                                                                    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                   |                        | -                                                                            | -                                                                                 |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI</b>    |                        | <b>6.183.964</b>                                                             | <b>235.654</b>                                                                    |
| Finansman Giderleri (-)                             |                        | (23.337)                                                                     | (23.973)                                                                          |
| Parasal kayıp/kazanç                                |                        | (10.714.163)                                                                 | (10.736.839)                                                                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ<br/>ÖNCESİ KARI</b> |                        | <b>(4.553.536)</b>                                                           | <b>(10.525.158)</b>                                                               |
| Dönem Vergi (Gideri) / Geliri                       |                        | -                                                                            | -                                                                                 |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                  |                        | -                                                                            | -                                                                                 |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>DÖNEM KARI</b>        |                        | <b>(4.553.536)</b>                                                           | <b>(10.525.158)</b>                                                               |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER<br/>DÖNEM KARI</b>        |                        | -                                                                            | -                                                                                 |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                   |                        | <b>(4.553.536)</b>                                                           | <b>(10.525.158)</b>                                                               |
| Pay başına kazanç                                   | 18                     | (0,121428)                                                                   | (0,28067)                                                                         |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                       | Cari Dönem<br>(Sınırlı Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart<br>2024 | Geçmiş Dönem<br>(Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart<br>2023 |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Dipnot<br>Referansları                                |                                                                              |                                                                                   |
| DÖNEM KARI                                            | (4.553.536)                                                                  | (10.525.158)                                                                      |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:                              |                                                                              |                                                                                   |
| Kar veya Zararda Yeniden<br>Sınıflandırılmayacaklar   | -                                                                            | -                                                                                 |
| Diğer kazanç/kayıplar                                 |                                                                              |                                                                                   |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden<br>Sınıflandırılacaklar | -                                                                            | -                                                                                 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR                                  | -                                                                            | -                                                                                 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR                                 | (4.553.536)                                                                  | (10.525.158)                                                                      |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

| Bağımsız Denetimden GeçmemişÖnceki Dönem     | Sermaye           | Sermaye Düzeltme Farkları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Net Dönem Karı      | Geçmiş Yıl Karları   | Toplam Özkaynak   |
|----------------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
|                                              |                   |                           |                                                                                              |                                     |                     |                      |                   |
| 1 Ocak 2023 İtibarıyla Bakiye                | 37.500.000        | 461.041.432               | (269.473)                                                                                    | 10.910.956                          | (30.080.440)        | (380.596.417)        | 98.506.058        |
| Transferler                                  | -                 | -                         | -                                                                                            | -                                   | 30.080.440          | (30.080.440)         | -                 |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                | -                 | -                         | -                                                                                            | -                                   | -                   | -                    | -                 |
| Dönem Karı/(Zararı)                          | -                 | -                         | -                                                                                            | -                                   | (10.525.158)        | -                    | (10.525.158)      |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                 | -                 | -                         | -                                                                                            | -                                   | -                   | -                    | -                 |
| Dağıtılan Temettü                            | -                 | -                         | -                                                                                            | -                                   | -                   | -                    | -                 |
| <b>31 Mart 2023 Tarihi İtibarıyla Bakiye</b> | <b>37.500.000</b> | <b>461.041.432</b>        | <b>(269.473)</b>                                                                             | <b>10.910.956</b>                   | <b>(10.525.158)</b> | <b>(410.676.857)</b> | <b>87.980.900</b> |

| Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem    | Sermaye           | Sermaye Düzeltme Farkları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Net Dönem Karı     | Geçmiş Yıl Karları   | Toplam Özkaynak   |
|----------------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
|                                              |                   |                           |                                                                                              |                                     |                    |                      |                   |
| 1 Ocak 2024 İtibarıyla Bakiye                | 37.500.000        | 461.041.432               | (191.527)                                                                                    | 11.787.104                          | (17.039.420)       | (415.004.021)        | 78.093.568        |
| Transferler                                  | -                 | -                         | -                                                                                            | -                                   | 17.039.420         | (17.039.420)         | -                 |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                | -                 | -                         | -                                                                                            | -                                   | -                  | -                    | -                 |
| Dönem Karı/(Zararı)                          | -                 | -                         | -                                                                                            | -                                   | (4.553.536)        | -                    | (4.553.536)       |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                 | -                 | -                         | -                                                                                            | -                                   | -                  | -                    | -                 |
| Dağıtılan Temettü                            | -                 | -                         | -                                                                                            | -                                   | -                  | -                    | -                 |
| <b>31 Mart 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiye</b> | <b>37.500.000</b> | <b>461.041.432</b>        | <b>(191.527)</b>                                                                             | <b>11.787.104</b>                   | <b>(4.553.536)</b> | <b>(432.043.441)</b> | <b>73.540.032</b> |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2023 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                              |                        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>01 Ocak-<br>31 Mart 2024 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Geçmiş Dönem<br>01 Ocak-<br>31 Mart 2023 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                              | Dipnot<br>Referansları |                                                                             |                                                                               |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>            |                        |                                                                             |                                                                               |
| <b>Dönem Karı</b>                                                            |                        | (4.553.536)                                                                 | (10.525.158)                                                                  |
| <b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                      |                        |                                                                             |                                                                               |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                             |                        | 161.921                                                                     | 163.106                                                                       |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler              |                        | (536.677)                                                                   | 1.535.920                                                                     |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                           | 13                     | 1.905.303                                                                   | (240.544)                                                                     |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                           |                        | 512.334                                                                     | (905.012)                                                                     |
| Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                     |                        | (79.865)                                                                    | (262.826)                                                                     |
| Parasal Pozisyon Kayıp Kazancı                                               |                        | 15.332                                                                      | (2.719.743)                                                                   |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                           |                        |                                                                             |                                                                               |
| Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler                     |                        | (1.019.741)                                                                 | (35.997)                                                                      |
| Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler                  |                        | 518.041                                                                     | 13.708.991                                                                    |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler |                        | 14.718.490                                                                  | (2.069.981)                                                                   |
| Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler                       |                        | (10.575.047)                                                                | 24.888                                                                        |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler   |                        | 785.209                                                                     |                                                                               |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                             |                        |                                                                             |                                                                               |
| Alınan Temettüleri                                                           | 13                     | 79.865                                                                      | 262.826                                                                       |
| Alınan Faiz                                                                  | 13                     | (1.905.303)                                                                 | 240.544                                                                       |
| Ödenen Kıdem Tazminatı                                                       |                        | -                                                                           | -                                                                             |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>                            |                        | <b>26.326</b>                                                               | <b>(822.986)</b>                                                              |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>            |                        |                                                                             |                                                                               |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan<br>Nakit Çıkışları | 8-9                    | -                                                                           | -                                                                             |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>                              |                        | <b>-</b>                                                                    | <b>-</b>                                                                      |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN<br/>KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>          |                        |                                                                             |                                                                               |
| Ödenen Temettüleri                                                           | 12                     | -                                                                           | -                                                                             |
| <b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>                            |                        | <b>-</b>                                                                    | <b>-</b>                                                                      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ<br/>(A+B+C)</b>           |                        | <b>26.326</b>                                                               | <b>(822.986)</b>                                                              |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi</b>                       |                        | <b>(15.332)</b>                                                             | <b>610.475</b>                                                                |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                               | 3                      | <b>9.583</b>                                                                | <b>4.073.983</b>                                                              |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                        | 3                      | <b>20.577</b>                                                               | <b>3.861.472</b>                                                              |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 9 Temmuz 1996 tarihinde tescil edilerek 250.000 TL sermaye ile İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket bu amaç dahilinde;

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

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümd e (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir. Şirket'in hisseleri Kasım 1996'da %80 oranında halka arz edilmiş olup 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla %99,70'si Borsa İstanbul A.Ş.'da ("BIST") işlem görmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 7' dir (31 Aralık 2023 7). Şirket merkezi "Maslak Mah. Atatürk Oto Sanayi, 55. Sokak 42 Maslak No:2 A Blok D:270, 34485 – Sarıyer, İstanbul, Türkiye" adresindedir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### *TFRS ye Uygunluk Beyanı*

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) 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.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Eylül 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

#### *Finansal tabloların onaylanması:*

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 05 Haziran 2024 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir. KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %268 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

| Tarih          | Endeks   | Düzeltilme Katsayısı | Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı |
|----------------|----------|----------------------|-----------------------------------|
| 31 Mart 2024   | 2.139,47 | 1,00000              | %211                              |
| 31 Aralık 2023 | 1.859,38 | 1,15063              | %268                              |
| 31 Mart 2023   | 1.269,75 | 1,68495              | %152                              |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

##### Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

#### **2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

#### **2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler**

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 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 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

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

##### **TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri**

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

#### **2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)**

##### **i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)**

###### **TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri (devamı)**

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

###### **TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

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

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

###### **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.

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

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

#### **2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)**

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

###### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

##### **iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler**

###### **TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

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

##### **iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler**

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı 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.

###### **UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama**

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

#### **2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)**

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

#### **UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı**

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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 rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

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

#### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

##### **Hasılat**

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında; temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri, ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi, kuponsuz menkul kıymetlerin itfa faizlerini, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

##### **Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Maddi duran varlıklar</b> | <b>Tahmini ekonomik ömür (Yıl)</b> |
|------------------------------|------------------------------------|
| Mobilya ve demirbaşlar       | 3-5                                |
| Ofis ekipmanları             | 3-5                                |

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

#### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 15 yıldır.

##### **Finansal Araçlar**

###### *i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü*

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

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

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki "oluşan zarar" modelini "beklenen kredi zararları" modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

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

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

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

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Finansal Araçlar (devamı)**

- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

#### **Kiralama İşlemleri**

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

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

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır. Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

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

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

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

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

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, içsel değerlendirmeler sonucunda kiralama yoluyla edinilen makine kiralamaları, BT ekipmanı ve diğer kiralama işlemleri tutarlarını önemlilik seviyesi altında kalması nedeniyle TFRS 16 kapsamı dışında değerlendirilerek ilgili kira ödemelerini diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Finansal Araçlar (devamı)**

##### **Borçlanma Maliyetleri**

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

##### **Kur Değişiminin Etkileri**

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

##### **Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç / kayıp miktarı, net dönem karının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan paydaşlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç / kayıp hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur (Dipnot 18).

##### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihi ile finansal durum tablosunun (bilanço) yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılır:

- Bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Bilanço tarihi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihi sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

##### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

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

#### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **İlişkili Taraflar**

Paydaşlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

##### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

###### **i). Kıdem tazminatı karşılığı**

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir. Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'nin yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Dipnot 11).

##### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

###### **ii). Kullanılmamış izin yükümlülüğü**

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 11).

##### **Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri**

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar bu finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmakla beraber, bloke tutar olmaları nedeniyle nakit akış tablosu hazırlanırken nakit değer olarak dikkate alınmamaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ticari alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

##### **Nakit Akış Tablosu**

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere,

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, Takasbank Para Piyasası ve ters repo işlemlerinden alacaklar ile 6 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermekte olup döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları ve müşteri varlıkları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

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

### **2.5 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları**

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

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

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

Dipnot 4 - Finansal yatırımlar

Dipnot 10 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 11 - Çalışanlara sağlanan faydalar

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                                                               | 31 Mart<br>2024 | 31 Aralık<br>2023 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Vadesiz mevduat                                               | 20.577          | 9.676             |
| Vadeli Mevduat                                                | -               | -                 |
| Ters repo alacakları                                          | -               | -                 |
| Beklenen zarar karşılığı                                      | (38)            | (21)              |
|                                                               | <b>20.539</b>   | <b>9.655</b>      |
| Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı | 38              | 21                |
| Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu              | -               | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                 | <b>20.577</b>   | <b>9.671</b>      |

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2024 Vadeli Mevduat ve Ters repo bulunmamaktadır.(31 Aralık 2023 :Bulunmamaktadır)

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

|                                                                              | 31 Mart 2024      |                     |                       |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|
| <u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u> |                   |                     |                       |
|                                                                              | <u>Maliyet</u>    | <u>Makul Değeri</u> | <u>Kayıtlı Değeri</u> |
| Borçlanma Senetleri                                                          |                   |                     |                       |
| Özel Kesim Tahvilleri                                                        | 844.861           | 928.639             | 928.639               |
| Eurobond                                                                     | -                 | -                   | -                     |
| <i>Hisse Senetleri</i>                                                       |                   |                     |                       |
| Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri                                | 23.812.749        | 26.104.871          | 26.104.871            |
| Yabancı Menkuller                                                            | 30.438.745        | 31.003.072          | 31.003.072            |
| <b>Toplam</b>                                                                | <b>55.096.355</b> | <b>58.036.582</b>   | <b>58.036.582</b>     |

|                                                                              | 31 Aralık 2023    |                     |                       |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|
| <u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u> |                   |                     |                       |
|                                                                              | <u>Maliyet</u>    | <u>Makul Değeri</u> | <u>Kayıtlı Değeri</u> |
| <i>Borçlanma Senetleri</i>                                                   |                   |                     |                       |
| Özel Kesim Tahvilleri                                                        | 32.625.760        | 34.879.620          | 34.879.505            |
| <i>Hisse Senetleri</i>                                                       |                   |                     |                       |
| Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri                                | 11.550.734        | 11.547.566          | 11.547.529            |
| Yabancı Yatırım Fonu                                                         | 11.940.033        | 12.723.345          | 12.723.304            |
| <b>Toplam</b>                                                                | <b>56.116.527</b> | <b>59.150.531</b>   | <b>59.150.531</b>     |

### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

|                                                | 31 Mart 2024     | 31 Aralık 2023 |
|------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Ticari Alacaklar</b>                        |                  |                |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19) | 44.847           | -              |
| Diğer Ticari Alacaklar (*)                     | 974.894          | -              |
|                                                | <b>1.019.741</b> | <b>-</b>       |

(\*) Menkul Kıymet satımından kaynaklanan alacaklar eklenmiştir.

|                                            | 31 Mart 2024     | 31 Aralık 2023    |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Ticari Borçlar</b>                      |                  |                   |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 19) | 36.624           | 49.837            |
| Diğer (**)                                 | 1.177.156        | 11.738.990        |
|                                            | <b>1.213.780</b> | <b>11.788.827</b> |

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

|                                                          | 31 Mart 2024      | 31 Aralık 2023    |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Diğer Alacaklar</b>                                   |                   |                   |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") teminatları(*) | 15.406.394        | 30.280.581        |
| Diğer                                                    | 7.204             | -                 |
|                                                          | <b>15.413.598</b> | <b>30.280.581</b> |

(\*)Viop işlemlerin değerlemesi kaynaklı 31.03.2024 tarihli 123.632TL'lik son gün karı, finansal durum tablosunun "Türev araçlar" başlığı altında sunulmuştur .31 Aralık 2023' de bulunmamaktadır.

|                                         | 31 Mart 2024   | 31 Aralık 2023 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Diğer Borçlar</b>                    |                |                |
| Ödenecek Vergi, Harç ve Yükümlülükler   | 413.402        | 350.147        |
|                                         | <b>413.402</b> | <b>350.147</b> |
| <b>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</b> |                |                |
| Ödenecek Borç Karşılığı (Not 19)        | 17             | 17             |
|                                         | <b>17</b>      | <b>17</b>      |

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

|                              | 31 Mart 2024  | 31 Aralık 2023 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b> |               |                |
| Verilen Depozitolar          | 15.980        | 18.388         |
| Personelden Alacaklar        | -             | -              |
|                              | <b>15.980</b> | <b>18.388</b>  |

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in 35.450 tutarındaki (31 Aralık 2023 8.182 TL) peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.



## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

| <u>Kısa Vadeli Kullanım Hakkı Yükümlülükleri</u> | <u>1 Ocak-<br/>31 Mart 2024</u> | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2023</u> |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Dönem başı                                       | 64.510                          | 204.228                           |
| Dönem İçi Ödemeler                               | (289.855)                       | (139.718)                         |
| Dönem İçi İlaveler                               | 1.018.750                       | -                                 |
| <b>Dönem sonu</b>                                | <b>793.405</b>                  | <b>64.510</b>                     |

  

| <u>Uzun Vadeli Kullanım Hakkı Yükümlülükleri</u> | <u>1 Ocak-<br/>31 Mart 2024</u> | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2023</u> |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Dönem başı                                       | 5.866                           | 129.010                           |
| Dönem İçi Ödemeler                               | (5.866)                         | (123.144)                         |
| <b>Dönem Sonu</b>                                | <b>-</b>                        | <b>5.866</b>                      |

### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| <u>Maliyet</u> | <u>01 Ocak 2024</u> | <u>Girişler</u> | <u>Çıkışlar</u> | <u>31 Mart 2024</u> |
|----------------|---------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| Haklar         | 501.170             | -               | -               | 501.170             |
|                | <b>501.170</b>      | -               | -               | <b>501.170</b>      |

  

| <u>İtfa payları</u>      | <u>01 Ocak 2024</u> | <u>İtfa payları(*)</u> | <u>Çıkışlar</u> | <u>31 Mart 2024</u> |
|--------------------------|---------------------|------------------------|-----------------|---------------------|
| Haklar                   | (360.610)           | (18.402)               | -               | (379.012)           |
|                          | <b>(360.610)</b>    | <b>(18.402)</b>        | -               | <b>(379.012)</b>    |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>140.560</b>      | <b>(18.402)</b>        | -               | <b>122.158</b>      |

  

| <u>Maliyet</u> | <u>01 Ocak 2023</u> | <u>Girişler</u> | <u>Çıkışlar</u> | <u>31 Mart 2023</u> |
|----------------|---------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| Haklar         | 501.170             | -               | -               | 501.170             |
|                | <b>501.170</b>      | -               | -               | <b>501.170</b>      |

  

| <u>İtfa payları</u>      | <u>01 Ocak 2023</u> | <u>İtfa payları(*)</u> | <u>Çıkışlar</u> | <u>31 Mart 2023</u> |
|--------------------------|---------------------|------------------------|-----------------|---------------------|
| Haklar                   | (339.863)           | (20.747)               | -               | (360.610)           |
|                          | <b>(339.863)</b>    | <b>(20.747))</b>       | -               | <b>(360.610)</b>    |
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>161.307</b>      | <b>(20.747))</b>       | -               | <b>140.560</b>      |

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

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla şirket aleyhine veya Şirket tarafından açılan ve Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2023 Bulunmamaktadır).

Şirket'in Not 6'da açıklanan VİOP teminatları dışında kendi veya 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin, Ters repo, İpotek ("TRİ") bulunmamaktadır (31 Aralık 2023 Bulunmamaktadır).

### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

|                                                                                  | 31 Mart<br>2024 | 31 Aralık<br>2023 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u><br><u>kısa vadeli karşılıklar:</u> |                 |                   |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                                     | 221.411         | 25.196            |
| <u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</u><br><u>uzun vadeli karşılıklar:</u> |                 |                   |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                        | 259.326         | 260.400           |
|                                                                                  | <b>480.737</b>  | <b>285.596</b>    |

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %21.94 enflasyon ve %25,60 iskonto oranı varsayımlarına göre edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %21,94 enflasyon ve %25,60 iskonto oranı varsayımlarına göre

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

hesaplanmıştır). 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında esas tavan tutarı 35.059 TL olarak dikkate alınmıştır

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının ve kullanılmamış izin karşılığının 31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                   | 1 Ocak-31 Mart<br>2024 | 1 Ocak-31 Mart<br>2023 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| <u>Kıdem tazminatı karşılığı:</u> |                        |                        |
| Dönem başı                        | 260.400                | 980.107                |
| Hizmet Maliyeti                   | 12.640                 | 29.124                 |
| Faiz Maliyeti                     | 20.371                 | 37.526                 |
| Karşılık İptali                   | -                      | (764.549)              |
| Paral Kayıp Kazanç                | (34.085)               | (834)                  |
| <b>Dönem Sonu</b>                 | <b>259.326</b>         | <b>281.374</b>         |

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

|                                        | 1 Ocak-31 Mart<br>2024 | 1 Ocak-31 Mart<br>2023 |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <u>Kullanılmamış izin karşılığı:</u>   |                        |                        |
| Dönem başı                             | 25.195                 | 392.101                |
| Dönem gideri                           | 199.515                | 145.960                |
| Dönem içinde iptal edilen karşılık (-) | (5.317)                | (360.252)              |
| Parasal Kayıp Kazanç                   | 2.018                  | (521)                  |
| <b>Dönem Sonu</b>                      | <b>221.411</b>         | <b>177.288</b>         |

### 12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

#### Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000' TL dir (31 Aralık 2023: 100.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 37.500.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 37.500.000 TL).

Şirket'in 113.913 adet, 1 Türk Lirası nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahip olup anılan hisselerin kar dağıtımında herhangi imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için pay başına kazanç tutarları aynıdır

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                       | Pay Oranı<br>(%) | 31 Mart<br>2023   | Pay Oranı<br>(%) | 31 Aralık<br>2022 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <u>Ortaklar</u>                       |                  |                   |                  |                   |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | 3,613            | 1.354.934         | 3,613            | 1.354.941         |
| Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)     | 96,387           | 36.145.066        | 96,387           | 36.145.059        |
|                                       | <b>100</b>       | <b>37.500.000</b> | <b>100</b>       | <b>37.500.000</b> |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

| 31 Mart 2024                       |               |                |                         |
|------------------------------------|---------------|----------------|-------------------------|
|                                    | Sermaye       | Yasal Yedekler | Geçmiş Yıllar Zararları |
| TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre | 461.041.432   | 11.787.104     | (432.043.441)           |
| Vergi Usul Kanununa Göre           | 668.230.434   | 11.422.047     | (664.730.676)           |
| Fark                               | (207.189.002) | 365.057        | 232.687.235             |

| 31 Aralık 2023                     |               |                |                         |
|------------------------------------|---------------|----------------|-------------------------|
|                                    | Sermaye       | Yasal Yedekler | Geçmiş Yıllar Zararları |
| TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre | 461.041.432   | 11.787.104     | (415.004.021)           |
| Vergi Usul Kanununa Göre           | 668.230.434   | 11.422.047     | (664.730.676)           |
| Fark                               | (207.189.002) | 365.057        | (249.726.655)           |

1 Ocak 2022 tarihi itibarı ile enflasyon düzeltmesi yapılmamış Geçmiş Yıllar Karlar tutarı 2.109.431 TL olup TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi sonrası 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmiş şekilde 1 Ocak 2022 tarihli Geçmiş Yıllar Zararları tutarı 332.585.551 TL 'dir. İlgili tutar "Özkaynaklar Değişim Tablosunda" da sunulmaktadır.

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar geçmiş yıllar karları hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Aralık 2023 itibarı ile geçmiş yıllar karları, 2022 yılına kadar devreden olağanüstü yedekler (330.765.282) TL ve genel kurul kararı ile 2022 yılı karından olağanüstü yedeklere aktarılan (29.907.057) TL olmak üzere, toplam (360.672.339) TL'dir. (31 Aralık 2022: (330.765.282) TL)

28 Nisan 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 2022 yılına ait kar payı dağıtımı hisse başına 0,056-TL'dir. (2022 yılı içinde 2021 yılına ait hisse başına dağıtılan temettü 0,0106667-TL)

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı aktüer firma tarafından hesaplanmış olup, 191.527 TL tutarında aktüeryal kayıp özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2023: 191.527 TL)

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 13. HASILAT

#### Satışlar

|                               | 01 Ocak –<br>31 Mart 2024 | 01 Ocak –<br>31 Mart 2023 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Devlet Tahvili satışları      | 27.802.461                | -                         |
| Hisse senetleri satışları     | 22.042.779                | 1.507.243                 |
| Yabancı Menkuller satışları   | 7.493.758                 | 10.144.774                |
| Özel sektör tahvili satışları | 30.791.702                | 72.032.959                |
| Eurobond                      | 9.325.214                 | 6.355.200                 |
|                               | <b>97.455.914</b>         | <b>90.040.176</b>         |

#### Diğer Satışlar

|                                                                |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Faiz gelirleri                                                 | 1.905.303        | 240.544          |
| Eurobond değer artışı/(azalışı)                                | -                | 1.306.665        |
| Hisse senedi değer artışı/(azalışları)                         | 918.967          | (811.612)        |
| Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri                     | -                | -                |
| Yabancı Menkuller Gerçekleşmemiş Değer Artışı                  | 1.399.771        | 840.893          |
| Temettü gelirleri                                              | 79.865           | 262.826          |
| VİOP işlem sözleşmelerinden gelir/(gider), net                 | 2.305.789        | 818.877          |
| Özel sektör tahvili gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı), net | (1.816.871)      | (2.779.673)      |
| O/N Ters repo gerçekleşmemiş değer artışı, net                 | -                | -                |
| Kamu Kesimi gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışı)              | 34.811           | -                |
| Mevduat Değer Artışı                                           | -                | 2.841            |
| Döviz İşlemleri kur farkı kar/(zararı)                         | (31.117)         | (353.150)        |
|                                                                | <b>4.796.518</b> | <b>(471.789)</b> |

#### Hasılat:

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| <b>102.252.432</b> | <b>89.568.387</b> |
|--------------------|-------------------|

#### Satışların Maliyeti:

|                             |                     |                     |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Devlet tahvili alımları     | (26.724.993)        | (9.955.849)         |
| Yabancı Menkuller           | (6.929.780)         | (814.637)           |
| Hisse senedi alımları       | (19.578.616)        | (6.340.712)         |
| Eurobond alımı              | (8.419.581)         | (67.955.271)        |
| Özel sektör tahvil alımları | (28.320.331)        | (9.955.849)         |
| <b>Ara Toplam</b>           | <b>(89.973.301)</b> | <b>(85.066.468)</b> |

|                        |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
| Portföy yönetim ücreti | (93.440)         | (109.583)        |
| Saklama komisyonu      | (66.233)         | (86.020)         |
| Verilen komisyonlar    | (95.945)         | (140.328)        |
| Kotta kalma Ücreti     | (49.252)         | (49.712)         |
| <b>Ara Toplam</b>      | <b>(304.870)</b> | <b>(385.643)</b> |

|                                   |                     |                     |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Toplam Satışların Maliyeti</b> | <b>(90.278.171)</b> | <b>(85.452.111)</b> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|

### 14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

|                           |                           |
|---------------------------|---------------------------|
| 01 Ocak –<br>31 Mart 2024 | 01 Ocak –<br>31 Mart 2023 |
|---------------------------|---------------------------|

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Genel yönetim giderleri (-)

**Toplam**

(5.795.935)

**(5.795.935)**

(5.077.768)

**(5.077.768)**

### 15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

#### Genel Yönetim Giderleri:

|                                       | 1 Ocak –<br>31 Mart 2024 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2023 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personel giderleri                    | (3.376.050)              | (3.746.815)              |
| Kullanım hakkı varlıkları amortismanı | (140.387)                | (149.377)                |
| Bakım, onarım, geliştirme giderleri   | (104.052)                | (122.774)                |
| Kullanılmamış izin karşılık gideri    | (205.827)                | (149.683)                |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri       | (34.225)                 | (58.125)                 |
| Müşterek yönetim giderleri            | (8.088)                  | (35.926)                 |
| Ulaşım ve seyahat giderleri           | (32.138)                 | (26.971)                 |
| Amortisman gideri ve itfa payları     | (21.533)                 | (13.730)                 |
| Genel kurul giderleri                 | -                        | (3.226)                  |
| Müşavirlik giderleri                  | (952.945)                | (29.286)                 |
| Diğer giderler                        | (920.690)                | (741.855)                |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(5.795.934)</b>       | <b>(5.077.768)</b>       |

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

#### Personel giderleri

|                                  | 01 Ocak –<br>31 Mart 2024 | 01 Ocak –<br>31 Mart 2024 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ücret giderleri                  | (2.436.419)               | (2.177.170)               |
| Sosyal yardımlar                 | (939.131)                 | (795.832)                 |
| Ödenen Kıdem Tazminatı           | (-)                       | (773.812)                 |
| <b>Toplam personel giderleri</b> | <b>(3.376.050)</b>        | <b>(3.746.815)</b>        |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 01 Ocak –<br>31 Mart 2024 | 01 Ocak –<br>31 Mart 2023 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler |                           |                           |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar        | 5.485                     | 1.143.249                 |
| Diğer                              | 171                       | 54.787(*)                 |
| <b>Toplam</b>                      | <b>5.656</b>              | <b>1.198.036</b>          |

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

### 17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 01 Ocak –<br>31 Mart 2024 | 01 Ocak –<br>31 Mart 2023 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer giderler |                           |                           |
| Beklenen zarar karşılığı           | (18)                      | (8769)                    |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler   | -                         | (14)                      |
| <b>Toplam</b>                      | <b>(18)</b>               | <b>(890)</b>              |

### 18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler sermayelerini, halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir.

| Pay başına kazanç:                                         | 01 Ocak –<br>31 Mart 2024 | 01 Ocak –<br>31 Mart 2023 |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dönem boyunca mevcut payların ortalama sayısı (tam değeri) | 37.500.000                | 37.500.000                |
| <b>Toplam</b>                                              | <b>37.500.000</b>         | <b>37.500.000</b>         |
| Pay sahiplerine ait net kâr                                | (4.553.536)               | (10.525.158)              |
| <b>Pay başına kazanç(*)</b>                                | <b>(0,121428)</b>         | <b>(0,28067)</b>          |

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

Şirket’in 113.913 adet, 1 Türk Lirası nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahip olup anılan hisselerin kar dağıtımında herhangi imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için pay başına kazanç tutarları aynıdır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                             | <u>31 Mart 2024</u> | <u>31 Aralık 2023</u> |
|---------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>İlişkili taraflardan alacaklar (Net)</b> |                     |                       |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.             | 44.847              | -                     |
| <b>Toplam</b>                               | <u>44.847</u>       | <u>-</u>              |

|                                                      | <u>31 Mart 2024</u> | <u>31 Aralık 2023</u> |
|------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b> |                     |                       |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.                        | 31.002              | 32.451                |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.                | 792                 | 6.761                 |
| Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.                         | 4.830               | 5.558                 |
| T.Garanti Bankası A.Ş.                               | -                   | 5.067                 |
| <b>Toplam</b>                                        | <u>36.624</u>       | <u>49.837</u>         |

|                                               | <u>31 Mart 2024</u> | <u>31 Aralık 2023</u> |
|-----------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>İlişkili taraflara diğer borçlar (Net)</b> |                     |                       |
| Diğer borçlar                                 | 17                  | 17                    |
| <b>Toplam</b>                                 | <u>17</u>           | <u>17</u>             |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

|                                      | 01 Ocak –<br>31 Mart 2024 | 01 Ocak –<br>31 Mart 2023 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Portföy Yönetim Ücreti:</b>       |                           |                           |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.        | (93.440)                  | (104.365)                 |
| <b>Verilen Komisyonlar:</b>          |                           |                           |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ  | (95.678)                  | (140.328)                 |
| <b>Sigorta Gideri:</b>               |                           |                           |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.      | (16.180)                  | (12.880)                  |
| <b>Risk Hizmet Gideri:</b>           |                           |                           |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.         | (13.593)                  | (22.831)                  |
| <b>Araç Kiralama Gideri:</b>         |                           |                           |
| Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. | (90.724)                  | (24.191)                  |
| <b>Toplam</b>                        | <b>(309.615)</b>          | <b>(304.594)</b>          |

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 31 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde toplam 1.578.684 (31 Mart 2023: 1.233.587) tutarında fayda sağlanmıştır.

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2024                                                                                                  |                                                          |                  |      |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|------|-----|
|                                                                                                               | Türk Lirası<br>Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>Para Birimi) | ABD Doları       | Avro | GBP |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                           | -                                                        | -                | -    | -   |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                  | -                                                        | -                | -    | -   |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | 31.003.072                                               | 960.280          | -    | -   |
| 3. Diğer                                                                                                      | -                                                        | -                | -    | -   |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                             | <b>31.003.072</b>                                        | <b>960.281</b>   | -    | -   |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                           | -                                                        | -                | -    | -   |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                | -                                                        | -                | -    | -   |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | -                                                        | -                | -    | -   |
| 7. Diğer                                                                                                      | -                                                        | -                | -    | -   |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                             | -                                                        | -                | -    | -   |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                              | <b>31.003.072</b>                                        | <b>960.281</b>   | -    | -   |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                            | -                                                        | -                | -    | -   |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | -                                                        | -                | -    | -   |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | -                                                        | -                | -    | -   |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                      | -                                                        | -                | -    | -   |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                               | -                                                        | -                | -    | -   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                            | -                                                        | -                | -    | -   |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | -                                                        | -                | -    | -   |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | -                                                        | -                | -    | -   |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                     | -                                                        | -                | -    | -   |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                               | -                                                        | -                | -    | -   |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                       | -                                                        | -                | -    | -   |
| 19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | 26.313.262                                               | 828.826          | -    | -   |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                      | -                                                        | -                | -    | -   |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                      | 26.313.262                                               | 808.826          | -    | -   |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | <b>57.116.333</b>                                        | <b>1.769.107</b> | -    | -   |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri                              | -                                                        | -                | -    | -   |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı                                                           | -                                                        | -                | -    | -   |
| 24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı                                                     | -                                                        | -                | -    | -   |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                             | 31 Aralık 2023                                           |                |      |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------|------|-----|
|                                                                                             | Türk Lirası<br>Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>Para Birimi) | ABD Doları     | Avro | GBP |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                         | -                                                        | -              | -    | -   |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                | -                                                        | -              | -    | -   |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                      | 12.723.346                                               | 432.206        | -    | -   |
| 3. Diğer                                                                                    | -                                                        | -              | -    | -   |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                           | <b>12.723.346</b>                                        | <b>432.206</b> | -    | -   |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                         | -                                                        | -              | -    | -   |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                              | -                                                        | -              | -    | -   |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                      | -                                                        | -              | -    | -   |
| 7. Diğer                                                                                    | -                                                        | -              | -    | -   |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                           | -                                                        | -              | -    | -   |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                            | <b>12.723.346</b>                                        | <b>432.206</b> | -    | -   |
| 10. Ticari Borçlar                                                                          | -                                                        | -              | -    | -   |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                  | -                                                        | -              | -    | -   |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                       | -                                                        | -              | -    | -   |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                    | -                                                        | -              | -    | -   |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                             | -                                                        | -              | -    | -   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                          | -                                                        | -              | -    | -   |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                  | -                                                        | -              | -    | -   |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                      | -                                                        | -              | -    | -   |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                   | -                                                        | -              | -    | -   |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                             | -                                                        | -              | -    | -   |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                     | -                                                        | -              | -    | -   |
| 19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların<br>Net Varlık /             | -                                                        | -              | -    | -   |
| (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                                                            | -                                                        | -              | -    | -   |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden<br>Türev Ürünlerin Tutarı | -                                                        | -              | -    | -   |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden<br>Türev Ürünlerin Tutarı | -                                                        | -              | -    | -   |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-<br/>18+19)</b>                  | <b>12.723.346</b>                                        | <b>432.206</b> | -    | -   |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam<br>Gerçeğe Uygun Değeri         | -                                                        | -              | -    | -   |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı                                         | -                                                        | -              | -    | -   |
| 24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı                                   | -                                                        | -              | -    | -   |

## **GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın aşağıdaki tabloda sıralanan yabancı paralar karşısında %10'luk değer değişiminin Şirket'in kar/zarar ve özkaynağına etkisi aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur. Bu analizde faiz oranları ve diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

|                                                     | 31 Mart 2024                             |                                           |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                     | Kar / Zarar                              |                                           |
|                                                     | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde |                                          |                                           |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü             | 5.711.633                                | (5.711.633)                               |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)          | -                                        | -                                         |
| 3 - ABD Doları net etki (1+2)                       | 5.711.633                                | (5.711.633)                               |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde       |                                          |                                           |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülüğü                   | -                                        | -                                         |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                | -                                        | -                                         |
| 6 - Avro net etki (4+5)                             | -                                        | -                                         |
| TOPLAM (3+6)                                        | 5.711.633                                | (5.711.633)                               |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                     | 31 Aralık 2023                           |                                           |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                     | Kar / Zarar                              |                                           |
|                                                     | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde |                                          |                                           |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü             | 1.272.335                                | (1.272.335)                               |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)          | -                                        | -                                         |
| 3 - ABD Doları net etki (1+2)                       | 1.272.335                                | (1.272.335)                               |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde       |                                          |                                           |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                    | -                                        | -                                         |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                | -                                        | -                                         |
| 6 - Avro net etki (4+5)                             | -                                        | -                                         |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                                 | <b>1.272.335</b>                         | <b>(1.272.335)</b>                        |

## 21. FİNANSAL ARAÇLAR

|                                                                            | Defter değeri | Gerçeğe<br>uygun değeri |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|
| <b>31 Mart 2024</b>                                                        |               |                         |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                  |               |                         |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                  | 20.539        | 20.539                  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara<br>yansıtılan finansal varlıklar | 58.036.582    | 58.036.582              |
| Ticari alacaklar                                                           | 1.019.741     | 1.019.741               |
| Diğer alacaklar (**)                                                       | 15.413.598    | 15.413.598              |
| Türev araçlar                                                              | 123.632       | 123.632                 |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                                              |               |                         |
| Kiralama yükümlülüğü                                                       | 793.405       | 793.405                 |
| Ticari borçlar                                                             | 1.213.780     | 1.213.780               |
| Diğer borçlar (*)                                                          | 17            | 17                      |
| <b>31 Aralık 2023</b>                                                      |               |                         |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                  |               |                         |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                  | 9.655         | 9.655                   |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara<br>yansıtılan finansal varlıklar | 59.150.531    | 59.150.531              |
| Ticari alacaklar                                                           | -             | -                       |
| Diğer alacaklar (**)                                                       | 30.280.581    | 30.280.581              |
| Türev araçlar                                                              | -             | -                       |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                                              |               |                         |

## GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                      |            |            |
|----------------------|------------|------------|
| Kiralama yükümlülüğü | 64.510     | 64.510     |
| Ticari borçlar       | 11.788.827 | 11.788.827 |
| Diğer borçlar (*)    | 17         | 17         |

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

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

### Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

### Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

- Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;  
Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;  
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

| Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler | Gerçeğe uygun değer |                | Gerçeğe uygun seviyesi |
|---------------------------------------------|---------------------|----------------|------------------------|
|                                             | 31 Mart 2024        | 31 Aralık 2023 |                        |
| Hisse Senetleri                             | 26.104.871          | 12.723.345     | 1.Seviye               |
| Yabancı Menkul Kıymetler                    | 31.003.072          | 11.547.566     | 2.Seviye               |
| Özel Kesim Tahvilleri                       | 928.639             | 34.879.620     | 2.Seviye               |
| Eurobond                                    | -                   | -              | 2.Seviye               |

(\*) Borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin tespitinde raporlama tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlar dikkate alınmaktadır.

## 22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

## 23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.