

Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide
Olmayan Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu**



**Shape the future
with confidence**

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

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

Ara Dönem Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

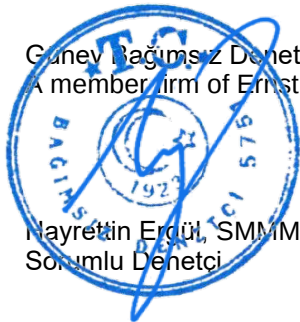
Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem konsolide olmayan finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide olmayan kâr veya zarar ve konsolide olmayan diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosunun ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide olmayan finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamaları; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.



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

Hayrettin Erçül, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2025
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Konsolide Olmayan Finansal Durum Tablosu	1	-	2
Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu			3
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar Tablosu			4
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			5
Konsolide Olmayan Özkaynaklar Değişim Tablosu			6
Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu			7
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	8	-	64

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

VARLIKLAR	Notlar	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3.1	458.942	1.401.227	1.860.169	231.000	23.350	254.350
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	3.2	121.104	43.552	164.656	233.858	54.023	287.881
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		7.466.963	21.709.408	29.176.371	7.165.721	13.731.630	20.897.351
5.1 Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4 Kiralama İşlemleri (Net)		7.383.902	22.062.310	29.446.212	7.092.648	14.129.752	21.222.400
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları	4	10.781.726	24.752.410	35.534.136	10.083.665	15.912.817	25.996.482
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(3.397.824)	(2.690.100)	(6.087.924)	(2.991.017)	(1.783.065)	(4.774.082)
5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Takipteki Alacaklar	4	512.737	511.631	1.024.368	500.529	373.869	874.398
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(429.676)	(864.533)	(1.294.209)	(427.456)	(771.991)	(1.199.447)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		13.041.787	-	13.041.787	7.380.535	-	7.380.535
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		13.041.787	-	13.041.787	7.380.535	-	7.380.535
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5	64.815	-	64.815	22.244	-	22.244
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	6	127.858	-	127.858	87.307	-	87.307
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	8	-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER AKTİFLER	9, 4	2.198.182	7.900.109	10.098.291	1.826.021	5.877.728	7.703.749
ARA TOPLAM		23.479.651	31.054.296	54.533.947	16.946.686	19.686.731	36.633.417
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		31.952	-	31.952	12.954	-	12.954
13.1 Satış Amaçlı		31.952	-	31.952	12.954	-	12.954
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		23.511.603	31.054.296	54.565.899	16.959.640	19.686.731	36.646.371

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

PASİF KALEMLER	Notlar	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem		
		30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	10	3.597.303	26.707.934	30.305.237	5.421.829	16.595.309	22.017.138
II. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	11	53.954	-	53.954	9.592	-	9.592
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	12	-	-	-	-	-	-
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	3.3	158.005	11.696	169.701	570	3.317	3.887
VIII. KARŞILIKLAR	14	92.666	-	92.666	75.177	-	75.177
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		68.983	-	68.983	68.522	-	68.522
8.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4 Diğer Karşılıklar		23.683	-	23.683	6.655	-	6.655
IX. CARİ VERGİ BORCU		289.253	-	289.253	300.868	-	300.868
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	8	21.602	-	21.602	55.633	-	55.633
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	518.221	2.677.614	3.195.835	888.230	1.720.618	2.608.848
ARA TOPLAM		4.731.004	29.397.244	34.128.248	6.751.899	18.319.244	25.071.143
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	15	20.426.981	10.670	20.437.651	11.554.061	21.167	11.575.228
14.1 Ödenmiş Sermaye		6.350.000	-	6.350.000	350.000	-	350.000
14.2 Sermaye Yedekleri		38.506	-	38.506	38.506	-	38.506
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		38.506	-	38.506	38.506	-	38.506
14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(14.227)	-	(14.227)	(14.227)	-	(14.227)
14.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		25.317	10.670	35.987	142.623	21.167	163.790
14.5 Kâr Yedekleri		10.168.320	-	10.168.320	6.525.556	-	6.525.556
14.5.1 Yasal Yedekler		668.797	-	668.797	668.797	-	668.797
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler		9.499.523	-	9.499.523	5.856.759	-	5.856.759
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6 Kâr veya Zarar		3.859.065	-	3.859.065	4.511.603	-	4.511.603
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		868.839	-	868.839	868.839	-	868.839
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		2.990.226	-	2.990.226	3.642.764	-	3.642.764
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		25.157.985	29.407.914	54.565.899	18.305.960	18.340.411	36.646.371

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN NAZİM HESAPLAR TABLOSU

NAZİM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI						
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem			
		30 Haziran 2025			31 Aralık 2024			
	Notlar	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-	-
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-	-
IV. ALINAN TEMİNATLAR	19.1	107.265.970	275.358.150	382.624.120	93.550.587	205.806.136	299.356.723	
V. VERİLEN TEMİNATLAR	19.2	2.184.853	6.977	2.191.830	1.205.852	5.360	1.211.212	
VI. TAAHHÜTLER	19.3	2.655.872	11.492.082	14.147.954	1.759.768	8.294.685	10.054.453	
6.1 Cayılamaz Taahhütler		-	134.445	134.445	-	383.428	383.428	
6.2 Cayılabılır Taahhütler		2.655.872	11.357.637	14.013.509	1.759.768	7.911.257	9.671.025	
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		2.655.872	11.357.637	14.013.509	1.759.768	7.911.257	9.671.025	
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		2.655.872	11.357.637	14.013.509	1.759.768	7.911.257	9.671.025	
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-	
6.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-	
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	19.4	6.769.292	17.574.513	24.343.805	6.487.896	6.472.906	12.960.802	
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		2.980.639	15.341.646	18.322.285	5.477.901	3.737.394	9.215.295	
7.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-	
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		2.980.639	15.341.646	18.322.285	5.477.901	3.737.394	9.215.295	
7.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-	
7.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		3.788.653	2.232.867	6.021.520	1.009.995	2.735.512	3.745.507	
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		527.889	1.373.079	1.900.968	431.156	1.465.253	1.896.409	
7.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		87.000	279.830	366.830	578.839	564.071	1.142.910	
7.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-	
7.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-	
7.2.5 Diğer		3.173.764	579.958	3.753.722	-	706.188	706.188	
VIII. EMANET KIYMETLER		4.700	-	4.700	4.700	-	4.700	
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		118.880.687	304.431.722	423.312.409	103.008.803	220.579.087	323.587.890	

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN

KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI			
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	3.210.173	1.658.685	2.845.526	1.497.870
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	-	-	-	-
1.1	Faktörine Alacaklarından Alınan Faizler	-	-	-	-
1.1.1	İskontolu	-	-	-	-
1.1.2	Diğer	-	-	-	-
1.2	Faktörine Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-	-	-
1.2.1	İskontolu	-	-	-	-
1.2.2	Diğer	-	-	-	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler	-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ	3.210.173	1.658.685	2.845.526	1.497.870
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri	2.977.355	1.531.278	2.724.460	1.445.275
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri	-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	232.818	127.407	121.066	52.595
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ	-	-	-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları	-	-	-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	(1.902.757)	(932.996)	(2.315.080)	(1.192.704)
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları	-	-	-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(1.852.542)	(906.366)	(2.263.258)	(1.169.011)
2.3	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	-	-	-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(2.940)	(2.549)	(226)	(102)
2.5	İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-	-	-	-
2.6	Diğer Faiz Giderleri	-	-	-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar	(47.275)	(24.081)	(51.596)	(23.591)
III.	BRÜT K/Z (I+II)	1.307.416	725.689	530.446	305.166
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(246.480)	(134.126)	(160.645)	(81.024)
4.1	Personel Giderleri	(173.324)	(89.908)	(111.604)	(54.974)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılıklı Gideri	(3.215)	(1.616)	(2.249)	(1.124)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri	-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri	(69.941)	(42.602)	(46.792)	(24.926)
4.5	Diğer	-	-	-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)	1.060.936	591.563	369.801	224.142
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	3.924.825	2.276.163	2.063.595	1.203.468
6.1	Bankalardan Alınan Faizler	172.053	146.853	55.148	44.346
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler	-	-	-	-
6.3	Temettü Gelirleri	-	-	-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	2.111	2.111	-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı	247.235	106.258	384.822	221.211
6.6	Kambiyö İşlemleri Kârı	3.246.715	1.803.168	1.408.971	733.163
6.7	Diğer	256.711	217.773	214.654	204.748
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	(283.689)	(257.894)	(220.961)	(163.501)
7.1	Özel Karşılıklar	-	-	-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları	(266.661)	(266.661)	(220.961)	(163.501)
7.3	Genel Karşılıklar	-	-	-	-
7.4	Diğer	(17.028)	8.767	-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(2.845.166)	(1.585.231)	(1.270.463)	(734.245)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Giderleri	-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar	(155.284)	(46.347)	(23.458)	(3.748)
8.5	Kambiyö İşlemleri Zararı	(2.656.579)	(1.520.875)	(1.228.053)	(720.767)
8.6	Diğer	(33.303)	(18.009)	(18.952)	(9.730)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	1.856.906	1.024.601	941.972	529.864
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI	-	-	-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR	1.689.216	1.073.485	1.172.181	367.416
XII.	NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI	-	-	-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)	3.546.122	2.098.086	2.114.153	897.280
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	(555.896)	(292.992)	(274.015)	(98.401)
14.1	Carî Vergi Karşılığı	(547.139)	(289.211)	(219.010)	(102.734)
14.2	Erteleme Vergi Gider Etkisi (+)	(8.757)	(3.781)	(55.005)	-
14.3	Erteleme Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-	-	4.333
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)	2.990.226	1.805.094	1.840.138	798.879
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	-	-	-	-
16.1	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	-	-	-	-
16.2	İstisna, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ort.) Satış Karları	-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	-	-	-	-
17.1	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	-	-	-	-
17.2	İstisna, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ort.) Satış Zararları	-	-	-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri	-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)	-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	-	-	-	-
19.1	Carî Vergi Karşılığı	-	-	-	-
19.2	Erteleme Vergi Gider Etkisi (+)	-	-	-	-
19.3	Erteleme Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-	-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)	-	-	-	-
XXI.	DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)	2.990.226	1.805.094	1.840.138	798.879
	Hisse Başına Kar/Zarar	-	-	-	-

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

		Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
			Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
			Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		2.990.226	1.840.138
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(127.803)	(72.289)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazancı/Kayıpları		-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(127.803)	(72.289)
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		(142.627)	(1.832)
2.2.4	Yurtdışındaki İşletme İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		(27.964)	(71.000)
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		42.788	542
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		2.862.423	1.767.849

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		BİN TÜRK LİRASI														
		Notlar	kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak		
			Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4					5	6
Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		350.000	-	-	38.506	-	(9.965)	(4.782)	-	-	360.769	2.355.382	868.839	4.405.074	8.363.823	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakiye (I+II)		350.000	-	-	38.506	-	(9.965)	(4.782)	-	-	360.769	2.355.382	868.839	4.405.074	8.363.823	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(72.289)	-	-	1.840.138	1.767.849	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.405.074	-	-	(4.405.074)	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.405.074	(4.405.074)	-	-	
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.405.074	(4.405.074)	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	15	350.000	-	-	38.506	-	(9.965)	(4.782)	-	-	288.480	6.760.456	868.839	1.840.138	10.131.672	
Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		350.000	-	-	38.506	-	(9.756)	(4.471)	-	-	163.790	6.525.556	868.839	3.642.764	11.575.228	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakiye (I+II)		350.000	-	-	38.506	-	(9.756)	(4.471)	-	-	163.790	6.525.556	868.839	3.642.764	11.575.228	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(127.803)	-	-	2.990.226	2.862.423	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		6.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.000.000	
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.642.764	-	-	(3.642.764)	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.642.764	(3.642.764)	-	-	
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.642.764	(3.642.764)	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	15	6.350.000	-	-	38.506	-	(9.756)	(4.471)	-	-	35.987	10.168.320	868.839	2.990.226	20.437.651	

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Gerçekleştireceği fayda farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar: Bin Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		1.811.367	772.613
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		2.988.374	2.622.129
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(1.855.614)	(2.251.856)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		203.372	105.320
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	171.899	198.292
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(176.078)	(105.416)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(398.139)	(136.821)
1.1.9 Diğer		877.553	340.964
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(2.235.792)	(1.093.702)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		(8.495.111)	(103.906)
1.2.4 Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(2.413.544)	(1.394.968)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		2.179	(3.040)
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		8.240.956	(145.617)
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		429.728	553.829
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(424.425)	(321.090)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		(4.000.000)	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	5	(7.611)	-
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	5	-	-
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer	6	(53.780)	(21.185)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(4.061.391)	(21.185)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		6.000.000	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		6.000.000	-
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		93.427	77.123
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		1.607.611	(265.152)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		253.116	1.364.445
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	1.860.727	1.099.293

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Finansal Kiralama A.Ş., T.C. Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izne istinaden 3226 sayılı kanun uyarınca yurtiçi ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuş ve "Ana Sözleşme"sinin 9 Ekim 1990 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmasıyla faaliyete geçmiştir. Şirket, 1 Ekim 2002 tarihinde Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Garanti Faktoring") %99,3'üne sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Aktif Finansal Kiralama A.Ş. ("Aktif Finansal Kiralama") ile kendi çatısı altında birleşmiştir. Birleşme ile birlikte Garanti Faktoring sahip olduğu Aktif Finansal Kiralama hisseleri tutarına eş değerdeki Şirket hisselerini ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den devralarak Şirket'e %5,86 oranında ortak olmuştur. Bahsi geçen hisseler 5 Aralık 2011 tarihinde Türkiye Garanti Bankası A.Ş. tarafından Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'den satın alınmıştır.

Şirket'in finansal kiralama işlemleri, genel olarak inşaat ekipmanı, ulaşım, hizmet, tekstil araçları kiralamalarından oluşmaktadır.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Çamçeşme Mahallesi, Tersane Caddesi No:15 Pendik / İstanbul

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 107 çalışanı vardır (31 Aralık 2024: 99).

Şirket, kiralama faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Ödenecek temettü:

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket herhangi bir temettü ödeme kararı almamıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 14 Ağustos 2025 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik", BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, türev finansal araçların gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. BDDK'nın, 11 Ocak 2024 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmişken 5 Aralık 2024 tarihli BDDK kararı ile bu kurumların 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulamayacağı açıklanmıştır.

Buna istinaden Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

2.1.3 Fonksiyonel ve Raporlama 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, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

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

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

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

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

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

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Söz konusu Standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak – 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2024 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Bu kapsamda gerekli görülmesi halinde cari dönem finansal tablolar ile uyumlu olması açısından geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli düzenlemeler yapılabilir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem konsolide olmayan finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

Not 3 –	Finansal varlıklar
Not 4–	Finansal kiralama alacakları
Not 5 ve 6 –	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri ve kalıntı değerleri
Not 8 –	Vergi varlık ve yükümlülükleri
Not 14–	Karşılıklar

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket, 27 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’na bildirimde bulunarak, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren, Yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplama başlanmıştır.

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen değer düşüklüğü karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Raporlama tarihi itibarıyla, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “12 aylık beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde ölçülmektedir. Ancak bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artış olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “ömür boyu beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde hesaplanmaktadır.

Beklenen zarar karşılıkları ortak kredi riski özellikleri taşıyan finansal varlıkları gruplamak suretiyle toplu şekilde veya bireysel olarak hesaplanmaktadır.

TFRS 9 uyarınca, ilk muhasebeleştirilmeden sonra kredi kalitesindeki değişime dayanan “3 aşamalı” değer düşüklüğü modeli aşağıda açıklanmıştır.

Beklenen kredi zararları finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahmin ile hesaplanır. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri tahmin edilir. Nakit açığı, sözleşmeye göre yapılması gereken nakit akışları ile beklenen nakit akışları arasındaki farktır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Beklenen kredi zararı hesaplaması

Temerrüt olasılığı (TO): Belirli bir zaman diliminde kredinin temerrüde düşme olasılığını ifade etmektedir. TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplanırken iki farklı temerrüt olasılığı değeri kullanılmaktadır:

- 12 Aylık temerrüt olasılığı: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde temerrüde düşme olasılığının tahmini.
- Ömür boyu temerrüt olasılığı: finansal aracın beklenen ömrü boyunca temerrüde düşme olasılığının tahmini.

Portföy için içsel derecelendirme sistemleri kullanılmaktadır. Kullanılan içsel derecelendirme modeli, müşterinin finansal ve demografik bilgileri ile işleme ait bilgileri içermektedir. TO hesaplaması geçmiş veriler, mevcut koşullar ve ileriye dönük makroekonomik beklentiler göz önünde bulundurarak gerçekleştirilmiştir.

Temerrüt Halinde Kayıp (THK): Borçlunun temerrüde düşmesi halinde, krediden kaynaklanan ekonomik kaybı ifade eder. Oran olarak ifade edilir.

THK hesaplaması, mevcut koşulları en iyi yansıtan geçmiş veriler kullanılarak, her portföy için önemli görülen bazı risk unsurlarına göre segmentlerin oluşturulması ve ileriye dönük bilgilerin ve makroekonomik beklentilerin de dahil edilmesiyle gerçekleştirilir. THK, temerrüt sonrasında müşteriden gelen bütün nakit akışlarını özetler. Teminatlarla sağlanan tahsilatlar da dahil olmak üzere tahsilat döngüsü boyunca oluşan bütün maliyet ve tahsilatları kapsar. Aynı zamanda tahsilatların güncel değerinden maliyet ve ek kayıpların düşülmesi yoluyla hesaplanan "paranın zaman değerini" de içermektedir.

Temerrüt Tutarı (TT): Nakdi kredilerde, rapor tarihi itibarıyla kullandırımı gerçekleşmiş bakiyeyi ifade eder.

Kredi zararlarının tespit edileceği azami süre, krediyi geri çağırma için yasal bir hakka sahip olunmadığı sürece, bir finansal aracın sözleşme ömrü kadardır.

Aşama 1: 12 aylık beklenen kredi zararı, bir finansal araç üzerindeki raporlama döneminden sonraki 12 ay içinde mümkün olan temerrüt durumundan kaynaklanır ve ömür boyu beklenen kredi zararının bir kısmı olarak hesaplanır. 12 aylık beklenen kredi zararı raporlama tarihini takip eden 12 ayda gerçekleşen bir temerrüt beklentisine dayanarak hesaplanır. Beklenen bu 12 aylık temerrüt olasılıkları tahmini bir temerrüt tutarına uygulanır ve beklenen temerrüt halinde kayıp ile çarpılarak kredinin orijinal etkin faiz oranıyla bugüne indirgenir.

Aşama 2: Kredinin kullandırma tarihindeki kredi riskinde önemli ölçüde artış meydana geldiğinde, ömür boyu beklenen kredi zararı hesaplanmaktadır. Beklenen nakit açıkları, orijinal etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Aşama 3: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için, ömür boyu beklenen kredi zararları muhasebeleştirilir. Yöntem, Aşama 2 varlıkları ile benzerdir ve temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınır.

Aşağıdaki iki koşulda, ilgili borca dair temerrüt olduğu değerlendirilmektedir;

1. Objektif Temerrüt Tanımı: Borcun 90 günden fazla gecikmiş olması anlamına gelir. Şirkette uygulamada olan temerrüt tanımı, borcun 90 günden fazla gecikmiş olması kriterine dayanmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

2. Subjektif Temerrüt Tanımı: Borcun ödenmeyeceğine kanaat getirilmesi anlamına gelir. Borçlunun krediye ilişkin borçlarını ifa edemeyeceğine kanaat getirilirse, gecikmede olan bir bakiye olup olmamasına ya da gecikme gün sayısına bakılmaksızın, borçlu temerrütte olarak değerlendirilmelidir.

Ayrıca, TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplamasında finansal kiralama alacaklarının belli bir bölümü içsel politikalar uyarınca bireysel olarak değerlendirilmektedir. Bu hesaplama bireysel finansal araçtan beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesiyle yapılmaktadır.

Finansal araçlar için beklenen kredi zararı hesaplaması bireysel olarak yapılırken kredi zararının gerçekleşme imkânı çok düşük olsa dahi kredi zararının gerçekleşme imkânı ile gerçekleşmeme imkânını dikkate alınarak kredi zararının gerçekleşme olasılığı veya riski değerlendirilir. Bu değerlendirme tahmini beklenen kredi zararlarının olası sonuç aralığının değerlendirilip belirlenen tarafsız ve olasılıklara göre ağırlıklandırılmış tutar yansıtılarak yapılmaktadır. Şirket, bireysel değerlendirme yaptığı finansal kiralama alacakları için nakit akış beklentilerini ve senaryo ağırlıklarını gözden geçirmekte olup, ilgili etkileri en iyi tahmin yaklaşımıyla beklenen zarar karşılıklarına yansıtmaktadır.

İleriye yönelik makroekonomik bilgiler

Kredi riskinde önemli artış değerlendirmesinde ve beklenen kredi zararı hesaplamasında ileriye yönelik makroekonomik bilgiler kredi riski parametrelerine dahil edilmektedir.

Şirket, kredi riskinde önemli artış değerlendirmesinde ve beklenen kredi zararı hesaplamasında kullandığı makroekonomik değişkenleri periyodik olarak güncellemektedir. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla makroekonomik değişkenleri güncelleyerek modellerinde değerlendirmiştir. Bu güncellemenin finansal tablolara önemli bir etkisi olmamıştır.

Kredi riskinde önemli artış

Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde nitel ve nicel değerlendirmeler yapılmaktadır.

Niteliksel değerlendirme:

Niteliksel değerlendirme sonucunda aşağıdaki koşullardan herhangi birinin sağlandığı durumda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır;

- Raporlama tarihi itibarıyla vadesi 30 günden fazla gecikmiş olan alacaklar,
- İdari takip kapsamında tutulan alacaklar,
- Yeniden finanse etme, yeniden yapılandırma ya da imtiyaz nedeniyle ödeme planında değişiklik meydana geldiğinde ve kredinin temerrüt ya da bilanço dışı olarak düşünülmeyeceği ve değişikliğin ticari nedenlerden oluşmadığı durumlar.

Niceliksel değerlendirme:

Kredi riskinde önemli artışı açıklayan niceliksel neden, kredinin açılış anında hesaplanmış temerrüt olasılığı ile aynı krediye raporlama tarihinde atanmış temerrüt olasılığının kıyaslanmasına dayanmaktadır.

Niceliksel değerlendirme sonucunda gerekli koşullar oluştuğunda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Düşük kredi riski

TFRS 9 uyarınca bir finansal aracın temerrüt riskinin düşük olması, borçlunun kısa vadede sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini karşılayacak güçlü bir yapısının olması ve daha uzun dönemdeki ekonomik şartlardaki ve faaliyet şartlarındaki olumsuz değişikliklerin, borçlunun sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini yerine getirme gücünü azaltması ancak bunun büyük ölçüde olmaması durumunda söz konusu finansal aracın kredi riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

Yalnızca teminatın değerinden dolayı finansal araçların zarar riskinin düşük olarak değerlendirilmesi ve bu teminat olmadan ilgili finansal aracın kredi riskinin düşük olarak değerlendirilmemesi durumunda, finansal araçların düşük kredi riskine sahip olduğu sonucuna varılmamaktadır. Ayrıca finansal araçların, sadece diğer finansal araçlar veya işletmenin faaliyet gösterdiği bölgenin kredi riskine göre daha az riski bulunması nedeniyle, düşük kredi riskine sahip olduğu değerlendirilmesi yapılmamaktadır.

Bir finansal aracın raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğunun belirlenmesi durumunda, finansal araçtaki kredi riskinin ilk defa finansal tablolara alınmasından sonra önemli ölçüde artmadığı varsayılmaktadır.

Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar

Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğine, 27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile eklenen Kayıttan Düşme başlıklı 4/A maddesi gereğince;

“Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabında izlenen ve borçlunun temerrüdü nedeniyle kredi zararı karşılığı ayrılan finansal kiralamaya ilişkin alacakların TFRS 9 kapsamında şirket kayıtlarından düşürülmesine ve bu yolla bilanço dışına çıkarılmasına olanak sağlanmıştır.

Buna göre, Yönetmelik kapsamında “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” sınıfında sınıflandırılan alacaklar için ayrılan karşılık tutarlarına kadar olan kısımları, ilgili birim müdürlüklerinin de olumlu görüşü bulunması durumunda, kayıttan düşme işlemine konu edilebilecektir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

İlave olarak, aşağıdaki koşulları sağlayan alacakların tamamı Şirket yönetimi tarafından tahsil kabiliyetini tamamen kaybetmiş olarak değerlendirilmektedir. Bu kapsamda ilgili alacakların karşılık oranları yine ilgili birim müdürlüklerinin olumlu görüşüne istinaden %100 olarak belirlenebilecektir.

Kayıttan düşülebilecek alacakların aşağıdaki nitelikleri taşıması gerekmektedir:

- i- En az 1 yıl süresince donuk alacak olarak izlenmiş olması,
- ii- Son 6 ay içerisinde herhangi bir tahsilat yapılmamış olması,
- iii- Menkul rehni dışında aynı bir teminatın bulunmaması ve bulunmasına rağmen borcu karşılamayacağı açıkça anlaşılması,
- iv- Finansal kiralama sözleşmesine konu ekipmanının alınıp satılması ve/veya en az iki yıl süreyle kiralananın aranmasına rağmen geri alınamaması.

Şirket'in ilgili muhasebe politikası doğrultusunda 2025 yılı içerisinde kayıttan düşülen zarar niteliğindeki finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır (01.01-30.06.2024: 32.540 TL).

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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 durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modelinde yönetilmesi ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda ilgili finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüleri, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Finansal Kiralama Alacakları

Minimum kira ödemelerinin toplamı faiz ve anapara tutarlarını kapsayan bir şekilde brüt olarak finansal kiralama alacakları hesabında yer almaktadır. Kira ödemelerinin toplamı ile söz konusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise kazanılmamış gelirler hesabında yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri gerçekleştiğinde, kira tutarı finansal kiralama alacakları hesabından düşülmekte; içindeki faiz bileşeni ise kar veya zarar tablosuna faiz geliri olarak yansıtılmaktadır.

Şirket genellikle, finansal kira ödemelerindeki gecikmeler nedeniyle feshettiği ödeme planlarına ait döviz alacaklarını fesih tarihindeki kurları kullanarak TL'ye dönüştürmekte ve fesih tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için fatura kesimi durdurulduğundan feshedildiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat, tevdiat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınırlar. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince kar veya zarar tablosuna intikal ettirilir.

Türev finansal araçlar

Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak para, faiz swap ve forward türev sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Türev finansal araçlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve türev finansal araçlara atfolunan ilgili işlem maliyetleri olduğu zaman kar veya zarar tablosuna kaydedilir. İlk kayıtlara alınmasına müteakiben, türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve oluşan değişimler aşağıda anlatıldığı gibi muhasebeleştirilir:

Bir türev finansal araç risk yönetimi amacıyla elde tutuluyor ve riskten korunma muhasebesi gereklerini yerine getirmiyorsa, bu tip türev araçlar alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan farkları türev finansal işlemlerden karlar/zararlar hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Riskten korunma muhasebesi

TFRS 9, muhasebe politikası seçiminde TFRS 9'un finansal riskten korunma muhasebesinin kabulünü erteleme ve TMS 39'un finansal riskten korunma muhasebesine devam etme seçeneği sunmaktadır. Şirket, bu kapsamda riskten korunma muhasebesi için TMS 39 standardını uygulamaya devam etmektedir.

Şirket, değişken faizli kredileriyle ilgili piyasa faiz oranlarındaki değişiklikten kaynaklanan nakit akış riskinden korunmak amacıyla sabit faizli swap anlaşmaları yapmıştır. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten korunma aracının faiz değişimlerinin etkin kısmı özkaynaklar altında “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir veya giderler” hesabında, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Ayrıca, Şirket kur riskinden korunma amacıyla nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Uzun vadeli para swap işlemleri, yabancı para finansal kiralama alacaklarının kur riskinden korunması amacıyla gerçekleştirilmiştir. İlave olarak, yabancı para kuru sabitlenmiş finansal kiralama işlemleri için gelecekte yapılacak yabancı para finansal kiralama satın alma ödemeleri kesin taahhüt olarak nitelendirilmiş ve finansal tabloda bu işlemler için yapılmış olan spot yabancı para alımlarıyla ilişkilendirilerek kur riskinden korunma amacıyla nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu edilmiştir. Riskten korunma aracının kur değişimlerinin etkin kısmı özkaynaklar altında “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir veya giderler” hesabında, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Riskten korunma muhasebesinin başlangıcında ve her raporlama döneminde etkinlik testleri gerçekleştirilmektedir. Etkinlik testleri “Dollar off-set yöntemi” ile yapılmakta ve etkinliğin %80 - %125 aralığında gerçekleşmesi durumunda riskten korunma muhasebesine devam edilmektedir. Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinin sona erdirilmesi durumunda nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında özkaynaklar ve varlıklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında “Riskten korunma fonları / kayıpları” hesabında muhasebeleştirilir, riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışların gerçekleşmesi durumunda özkaynaklar ve varlıklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman (devamı)

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Motorlu taşıtlar	2-5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri her bir raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmektedir.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve haklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek kayıtlara yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının tahmini ekonomik ömürleri 2 ile 5 yıl arasındadır.

(d) Kiracı konumundaki işlemler (TFRS 16 Kiralamalar)

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesine" göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket, kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Kiracı konumundaki işlemler (TFRS 16 Kiralamalar) (devamı)

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Şirket, kira yükümlülüklerini "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

(e) Kiraya veren konumundaki işlemler

Finansal kiralama

Kiraya veren konumundaki finansal kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklamalar 2.4. (a)'de yer almaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(f) Değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefiyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

(g) Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Şirket'in ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

(h) Kıdem tazminatı karşılığı

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı 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 finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(j) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Finansal kiralama faiz gelirleri

Finansal kiralama faiz gelirleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Ücret ve komisyonlar

Finansal kiralama işlemlerinden dolayı elde edilen ve katlanılan ücret ve komisyonlar ilgili hizmet alındığı veya verildiği zaman kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir.

Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Faiz geliri ve giderleri etkin faiz yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve kar veya zarar tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir. Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve kar veya zarar tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

TMS 12, "Gelir Vergileri Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

(l) İlişkili taraflar

TMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 18).

(m) Hisse başına kazanç

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

(n) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Finansal tabloların tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar Standardı" hükümleri uyarınca finansal tablo tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların finansal tablo tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(o) *Nakit akış tablosu*

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

(p) *Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması*

Faaliyet bölümü, Şirket'in gelir elde edebildiği ve harcama yapabildiği işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Şirket bölümlere göre raporlamasını faaliyet bölümlerine göre yapmakta olup Şirket faaliyetlerinin tamamı tek bir coğrafi bölgede, Türkiye'de gerçekleşmekte olduğundan coğrafi bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

(r) *Kur değişiminin etkileri*

TMS 21 – Kur Değişiminin Etkileri standardı uyarınca, yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası ("TL")'na çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

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

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
ABD Doları	39,7490	35,5480
Avro	46,6610	35,8470

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(s) İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

Şirket tarafından, "TMS 27-Bireysel Finansal Tablolar" ve "TMS 28-İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" çerçevesinde muhasebeleştirilen tüm bağlı ortaklıklar elde etme maliyetleri üzerinden izlenmekte ve varsa değer azalış karşılıkları düşüldükten sonra maliyet bedelleriyle finansal tablolara yansıtılmakta iken; 2022 yılından itibaren bağlı ortaklıkların TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesine başlanmıştır.

Özkaynak yöntemi uyarınca, bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki Şirket'in payına düşen kısım finansal tablolara yansıtılmaktadır. Şirket'in kar veya zararı, iştirak ve bağlı ortaklıkların kar veya zararından Şirket'in payına düşen kısmı, Şirket'in diğer kapsamlı gelir veya gideri ise bağlı ortaklıkların diğer kapsamlı gelir veya giderinden Şirket'in payına düşen kısmı kapsamaktadır. İlgili bağlı ortaklıkların dönem içi birleşme/ satın alma ve pay oranı değişiklikleri, Özkaynaklar Değişim Tablosunda "Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış" kaleminde gösterilmektedir.

3 FİNANSAL VARLIKLAR

3.1 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla, Nakit ve Nakit Benzerleri içinde yer alan nakit değerler ve bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
-Kasa/Efektif	-	-	-	-
-Vadesiz mevduat	71.512	35.477	41.173	14.713
-Vadeli mevduat	387.430	1.365.750	189.827	8.637
	458.942	1.401.227	231.000	23.350

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar bir aydan kısa vadeli TL ve YP bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, söz konusu mevduata uygulanan ortalama faiz oranı sırasıyla %43,50 ve %0,70 dir (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bir aydan kısa vadeli TL bazında banka plasmanından oluşmakta olup, söz konusu mevduata uygulanan ortalama faiz oranı sırasıyla %49,09 ve %0,01 dir). Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde mevduatları üzerinde bloke bulunmamaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Bankalar	1.860.169	1.102.023
Eksi: Faiz tahakkuku	(481)	(3.914)
Eksi: Beklenen zarar karşılığı	1.039	1.184
	1.860.727	1.099.293

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

3.1 Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde beklenen zarar karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Aşama 1	(256)	(783)	(248)	(25)
	(256)	(783)	(248)	(25)

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	273	1.454
<u>Dönem için beklenen zarar karşılığı</u>		
Aşama 1	766	(270)
Dönem sonundaki karşılık	1.039	1.184

3.2 Türev Finansal Varlıklar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, para, faiz swap ve forward alım-satım anlaşmalarından oluşan türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar				
- Vadeli alım satım işlemleri	-	-	1.597	-
- Para swap alım satım işlemleri	-	142	13.358	-
- Faiz swap alım satım işlemleri	55.545	6.467	-	10.140
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı				
- Para swap alım satım işlemleri	53.891	-	60.264	-
- Faiz swap alım satım işlemleri	11.668	36.943	158.639	43.883
	121.104	43.552	233.858	54.023

3.3 Türev Finansal Yükümlülükler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, para, faiz swap ve forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin ve nakit akış riskinden korunma amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler				
- Para swap alım satım işlemleri	7.080	-	-	-
-Vadeli alım satım işlemleri	-	-	-	113
	7.080	-	-	113

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

3.3 Türev Finansal Yükümlülükler (devamı)

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı				
- Para swap alım satım işlemleri	146.380	-	-	-
- Faiz swap alım satım işlemleri	4.545	11.696	570	3.204
	150.925	11.696	570	3.204

4 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama alacakları	10.656.670	24.343.534	10.055.414	15.557.702
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	125.056	408.876	28.251	355.115
Ara toplam	10.781.726	24.752.410	10.083.665	15.912.817
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar(*)	968.229	3.950.881	1.129.524	2.742.215
Kiralama işlemleri için verilen avanslar(*)	1.027.331	3.522.782	562.029	2.850.785
Diğer alacaklar (*)	99.929	345.987	103.651	225.520
Ara toplam	12.877.215	32.572.060	11.878.869	21.731.337
Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar	512.737	511.631	500.529	373.869
Brüt finansal kiralama alacakları	13.389.952	33.083.691	12.379.398	22.105.206
<u>Beklenen zarar karşılıkları (-)</u>	(429.676)	(864.533)	(427.456)	(771.991)
Aşama 1	(22.989)	(65.367)	(19.486)	(42.850)
Aşama 2	(69.742)	(479.949)	(56.176)	(484.433)
Aşama 3	(336.945)	(319.217)	(351.794)	(244.708)
Ara toplam	12.960.276	32.219.158	11.951.942	21.333.215
Kazanılmamış faiz geliri	(3.397.824)	(2.690.100)	(2.991.017)	(1.783.065)
Finansal kiralama alacakları, net	9.562.452	29.529.058	8.960.925	19.550.150

(*) Finansal kiralama alacakları toplamı içinde verilmiş olan; "Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar", "Kiralama işlemleri için verilen avanslar" ve "Diğer alacaklar" kalemleri 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 finansal durum tablolarında "Diğer aktifler" içine sınıflanmıştır. Diğer alacaklar bakiyesi, ağırlıklı olarak, finansal kiralama kontratı imzalandıktan sonra oluşan ve müşterilerden tahsil edilecek masraf kalemlerinden ve finansal kiralama sözleşmeleri için yapılan sigorta poliçelerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Devamı)

Net finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
2025	9.396.591	13.680.099
2026	15.699.433	9.777.585
2027	8.388.915	2.956.402
2028	3.485.045	1.365.478
2029 ve sonrası	2.121.526	731.511
Toplam	39.091.510	28.511.075

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	1.199.447	1.529.094
<u>Dönem içi beklenen zarar karşılığı</u>		
Aşama 1	50.045	50.037
Aşama 2	101.320	134.573
Aşama 3	115.296	36.351
<u>Tahsilatlar ve karşılık iptalleri</u>		
Aşama 1	(24.026)	(52.084)
Aşama 2	(92.237)	(79.172)
Aşama 3	(55.636)	(67.036)
Bilançodan çıkarılan finansal kiralama alacakları (*)	-	(32.540)
Dönem sonundaki karşılık	1.294.209	1.519.223

- (*) 27 Kasım 2019 tarihli ve 30961 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak, 19 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile getirilen kayıttan düşmeye ilişkin 4/A maddesi uyarınca TFRS 9 kapsamında kayıttan düşülmüştür. 2025 yılında kayıttan düşülen alacak bulunmamaktadır. (1 Ocak – 30 Haziran: 32.540 TL).

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2024
	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	Beklenen Zarar Karşılığı	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	Beklenen Zarar Karşılığı
Aşama 1	35.680.017	(88.356)	25.874.723	(62.336)
Aşama 2	3.681.334	(549.691)	2.961.401	(540.609)
Aşama 3				
Vadesi 240 güne kadar geçen	554.596	(309.989)	480.201	(304.108)
Vadesi 240 gün-1 yıl geçen	112.208	(84.331)	5.422	(1.662)
Vadesi 1 yıldan fazla geçen	357.564	(261.842)	388.775	(290.732)
	40.385.719	(1.294.209)	29.710.522	(1.199.447)

Şirket'in tüm finansal kiralama alacakları için aldığı teminatların 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla risk ile sınırlandırılmış tutarlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Aşama 1	5.302.934	3.900.016
Aşama 2	47.507	206.828
Değer düşüklüğüne uğramış (takipteki alacaklar)	124.752	140.008
	5.475.193	4.246.852

30 Haziran 2025 itibarıyla Şirket'in takipteki alacakları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakları için aldığı teminatların risk ile sınırlandırılmış tutarları sırasıyla 32.059 TL ve 47.507 TL'dir (31 Aralık 2024: sırasıyla 37.517 TL ve 206.828 TL'dir).

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren cari hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Maliyet				
Binalar	9.209	-	(9.209)	-
Taşıtlar	2.297	7.611	-	9.908
Mobilya ve demirbaşlar	4.433	-	(25)	4.408
Özel maliyetler	14	-	-	14
Kullanım hakkı olan varlıklar	26.089	50.986	-	77.075
	42.042	58.597	(9.234)	91.405
Birikmiş amortisman				
Binalar	(349)	(82)	431	-
Taşıtlar	(797)	(518)	-	(1.315)
Mobilya ve demirbaşlar	(4.366)	(17)	-	(4.383)
Özel maliyetler	(6)	(4)	-	(10)
Kullanım hakkı olan varlıklar	(14.280)	(6.602)	-	(20.882)
	(19.798)	(7.223)	431	(26.590)
Net defter değeri	22.244			64.815

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek veya benzeri bir kısıtlama bulunmamaktadır.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Maliyet				
Binalar	9.209	-	-	9.209
Taşıtlar	2.297	-	-	2.297
Mobilya ve demirbaşlar	4.409	-	-	4.409
Özel maliyetler	14	-	-	14
Kullanım hakkı olan varlıklar	13.526	-	-	13.526
	29.455	-	-	29.455
Birikmiş amortisman				
Binalar	(165)	(92)	-	(257)
Taşıtlar	(393)	(208)	-	(601)
Mobilya ve demirbaşlar	(4.330)	(11)	-	(4.341)
Özel maliyetler	(6)	(1)	-	(7)
Kullanım hakkı olan varlıklar	(10.332)	(1.158)	-	(11.490)
	(15.226)	(1.470)	-	(16.696)
Net defter değeri	14.229			12.759

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren cari hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	30 Haziran 2025
Maliyet			
Haklar	519	-	519
Lisanslar	144.596	53.780	198.376
Diğer	1.596	-	1.596
	146.711	53.780	200.491
Birikmiş itfa payları			
Haklar	(519)	-	(519)
Lisanslar	(57.414)	(13.215)	(70.629)
Diğer	(1.471)	(14)	(1.485)
	(59.404)	(13.229)	(72.633)
Net defter değeri	87.307		127.858

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	30 Haziran 2024
Maliyet			
Haklar	519	-	519
Lisanslar	72.346	21.185	93.531
Diğer	1.596	-	1.596
	74.461	21.185	95.646
Birikmiş itfa payları			
Haklar	(519)	-	(519)
Lisanslar	(43.789)	(5.356)	(49.145)
Diğer	(1.443)	(31)	(1.474)
	(45.751)	(5.387)	(51.138)
Net defter değeri	28.710		44.508

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 ORTAKLIK YATIRIMLARI

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Sermayedeki pay oranı (%)		
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	Ana faaliyeti
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	100	100	Araç kiralama

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Kiralama gelirleri	4.489.134	2.568.005
Dönem karı	1.689.216	1.172.181

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarına ilişkin hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Dönem başı değeri	7.380.535	5.606.431
Sermaye artışı	4.000.000	-
Yeniden değerlendirme artışı / (azalışı)	1.689.216	1.172.181
Tanımlanmış fayda planlama yeniden ölçüm kazanç (kayıp)	-	-
Riskten korunma kazanç/(kayıpları)	(27.964)	(71.000)
Dönem sonu değeri	13.041.787	6.707.612

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri %30 oranı ile hesaplanmıştır.

Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100’den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10’dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’na geçici 33’üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

14 Ocak 2023 tarih ve 32073 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 547 sıra nolu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (sıra no 537)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile taşınmazlar ve amortisman tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlemelerine olanak sağlayan kanun maddelerinin usul ve esasları yeniden düzenlenmiştir. Buna göre şirket, bilançosunda bulunan taşınmaz ile amortisman tabi iktisadi kıymetlerini Vergi Usul Kanunu Geçici 32nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartları sağlamak kaydıyla 30 Eylül 2023 dönemine kadar yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması nedeniyle 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla taşınmazlar ve amortisman tabi iktisadi kıymetler yeniden değerlemeye tabi tutulmamıştır. Kurumlar vergisi, taşınmaz ve amortisman tabi iktisadi kıymetlerin 30 Eylül 2023 dönemine kadar yeniden değerlemeye tabi tutulan değerleri üzerinden ayrılan amortismanlar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı , 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Raporlanan vergi öncesi kar	3.546.122	2.114.153
Raporlanan vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi	(1.063.837)	(634.246)
<i>Kalıcı farklar:</i>		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(350)	(251)
Enflasyon düzeltmeleri etkisi	1.526	8.663
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımların etkisi	506.765	351.654
Diğer	-	165
Vergi geliri / (gideri)	(555.896)	(274.015)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi gider / (geliri) aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	547.139	219.010
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	8.757	55.005
	555.896	274.015

Şirket ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinde BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi ve cari vergi varlığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	547.825	699.007
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(258.572)	(398.139)
Cari vergi (varlığı) / borcu	289.253	300.868

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Beklenen zarar karşılıkları/Özel karşılıklar	194.502	-	184.019	-
Türev finansal araçlar değerlendirme farkları	1.513	-	-	(85.198)
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	20.695	-	20.557	-
Bankalar TFRS 9 karşılığı	312		82	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	(6.029)	-	(3.148)
Alınan kredilerin değerlendirme farkı	-	(27.704)	-	(21.858)
Finansal kiralama faiz gelir reeskontları	-	(188.528)	-	(182.999)
Diğer geçici farklar	-	(16.363)	32.912	-
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	217.022	(238.624)	237.570	(293.203)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	(55.633)	(50.575)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(8.757)	(55.005)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	42.788	542
Kapanış bakiyesi	(21.602)	(105.038)

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 DİĞER AKTİFLER

Not 4'te finansal kiralama alacakları toplamı içinde verilmiş olan; "Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar", "Kiralama işlemleri için verilen avanslar" ve "Diğer alacaklar" kalemleri 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 finansal durum tablolarında "Diğer aktifler" içine sınıflanmıştır. Bu bakiyeler dışında kalan diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
İndirilebilir KDV	21.393	-	7.578	-
Peşin ödenen giderler	25.481	73.812	16.505	54.092
Diğer	55.819	6.647	6.734	5.116
	102.693	80.459	30.817	59.208

10 ALINAN KREDİLER ve İHRAÇ EDİLMİŞ KİRA SERTİFİKALARI (SUKUK)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, alınan krediler ve ihraç edilmiş kira sertifikalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	691.136	26.707.934	3.949.821	16.595.309
Yurtiçi bankalar	255.480	14.586.484	2.725.010	9.519.527
Yurtdışı bankalar	435.656	12.121.450	1.224.811	7.075.782
İhraç edilmiş kira sertifikaları	2.906.167	-	1.472.008	-
	3.597.303	26.707.934	5.421.829	16.595.309

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 ALINAN KREDİLER ve İHRAÇ EDİLMİŞ KİRA SERTİFİKALARI (SUKUK) (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal Tutar	Ortalama faiz oranı (%)	Kayıtlı değeri			Toplam
			3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl arası	1 yıl ve üzeri	
Yurtiçi banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	47.656	%50,70	25.063	22.593	-	47.656
AVRO (Bin)	186.891	%5,22	1.492.566	3.209.608	4.018.326	8.720.500
ABD\$ (Bin)	37.551	%6,89	452.379	924.032	116.223	1.492.634
Değişken faizli krediler:						
TL (Bin)	207.823	%43,00	-	38.755	169.069	207.824
AVRO (Bin)	84.127	Euribor+%3,34	207.514	1.860.261	1.857.665	3.925.440
ABD\$ (Bin)	11.268	Sofr+%4,32	6.446	340.352	101.112	447.910
Toplam yurtiçi banka kredileri			2.183.968	6.395.601	6.262.395	14.841.964
Yurtdışı banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	387.747	%42,74	17.381	81.483	288.883	387.747
AVRO (Bin)	83.561	%5,93	981.258	995.196	1.922.572	3.899.026
ABD\$ (Bin)	17.456	%8,09	10.852	527.649	155.358	693.859
Değişken faizli krediler:						
TL (Bin)	47.909	%44,22	25.319	22.590	-	47.909
AVRO (Bin)	126.983	Euribor+%4,90	78.261	2.993.936	2.852.937	5.925.134
ABD\$ (Bin)	40.339	Sofr+%6,16	-	1.543.171	60.260	1.603.431
Toplam yurtdışı banka kredileri			1.113.071	6.164.025	5.280.010	12.557.106
Toplam banka kredileri			3.297.039	12.559.626	11.542.405	27.399.070

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 ALINAN KREDİLER ve İHRAÇ EDİLMİŞ KİRA SERTİFİKALARI (SUKUK) (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>Orijinal Tutar</u>	<u>Ortalama faiz oranı (%)</u>	<u>3 ay Kadar</u>	<u>3 ay ile 1 yıl arası</u>	<u>1 yıl ve üzeri</u>	<u>Toplam</u>
Yurtiçi banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	1.576.306	%50,70	-	950.723	625.583	1.576.306
AVRO (Bin)	31.717	%5,02	10.788	88.857	1.037.310	1.136.955
ABD\$ (Bin)	3.698	%8,53	-	-	127.742	127.742
Değişken faizli krediler						
TL (Bin)	1.148.704	%45,57	408.172	557.592	182.940	1.148.704
AVRO (Bin)	176.405	Euribor+%3,94	947.798	2.128.507	3.247.283	6.323.588
ABD\$ (Bin)	55.900	Sofr+%2,35	-	1.254.087	677.155	1.931.242
Toplam yurtiçi banka kredileri			1.366.758	4.979.766	5.898.013	12.244.537
Yurtdışı banka kredileri						
Sabit faizli krediler:						
TL (Bin)	747.276	%47,12	535.713	75.787	135.776	747.276
AVRO (Bin)	38.803	%7,29	-	463.494	927.488	1.390.982
ABD\$ (Bin)	18.230	%8,77	-	-	629.798	629.798
Değişken faizli krediler:						
TL (Bin)	477.535	%44,22	-	7.816	469.719	477.535
AVRO (Bin)	115.701	Euribor+%6,25	1.122.263	882.459	2.142.805	4.147.527
ABD\$ (Bin)	26.267	Sofr+%5,77	438.733	368.317	100.425	907.475
Toplam yurtdışı banka kredileri			2.096.709	1.797.873	4.406.011	8.300.593
Toplam banka kredileri			3.463.467	6.777.639	10.304.024	20.545.130

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla açık olan, kaynak kuruluş / fon kullanıcısı olarak yer aldığı kira sertifikası ihraçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Nominal Değeri	Faiz Oranı	Vadesi
Ekim 2023	200.000	38,96%	Ekim 2025
Ekim 2023	200.000	47,10%	Kasım 2025
Kasım 2023	200.000	45,86%	Ekim 2025
Mart 2024	200.000	42,41%	Mart 2027
Mayıs 2024	200.000	45,37%	Mayıs 2026
Ocak 2025	750.000	39,95%	Ocak 2026
Haziran 2025	500.000	48,43%	Haziran 2027
Haziran 2025	500.000	47,23%	Haziran 2027

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 ALINAN KREDİLER ve İHRAÇ EDİLMİŞ KİRA SERTİFİKALARI (SUKUK) (devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alınan krediler ve ihraç edilmiş kira sertifikalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
2025	9.087.466	11.294.242
2026	11.643.244	5.087.805
2027	7.884.887	4.385.895
2028	1.112.845	413.934
2029	404.265	835.262
2030 ve sonrası	172.530	-
	30.305.237	22.017.138

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla İstanbul Takas ve Saklama Bankası'ndan fonlama sağlamak amacıyla verdiği 2.060.000 TL tutarındaki teminat mektubuna karşılık, Grup lehine tesis edilen limitin 12.000.000 TL'si kullanılmamıştır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 1.085.000 TL tutarındaki teminat mektubuna karşılık, Grup lehine tesis edilen limitin 535.000 TL'si kullanılmamıştır).

23 Ekim 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 23 Ekim 2025 tarihinde süresi dolacak (tam) 3.000.000.000 TL sukuk ihracı limitinden, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kalan limit tutarı (tam) 1.250.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kalan limit tutarı (tam) 400.000.000 TL'dir).

11 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kiralama işlemlerinden borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama işlemlerinden borçlar	69.048	-	12.338	-
Ertelenmiş kiralama giderleri (-)	(15.094)	-	(2.746)	-
	53.954	-	9.592	-

12 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Şirket'in 1 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025 döneminde ihraç olan bonosu bulunmamaktadır (1 Ocak-30 Haziran 2024: Bulunmamaktadır).

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Alınan avanslar	489.275	2.129.140	740.079	1.438.115
Ticari borçlar (*)	18.529	548.474	124.056	247.974
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	10.417	-	23.322	-
Diğer	-	-	773	34.529
	518.221	2.677.614	888.230	1.720.618

(*) Ticari borçlar, finansal kiralama için yapılan varlık alımlarıyla ilgili olan yurtiçi ve yurtdışı satıcı borçlarından oluşmaktadır.

14 KARŞILIKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, karşılıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı				
-Kıdem tazminatı karşılığı	17.999	-	15.706	-
-İzin karşılığı	24.663	-	22.611	-
-Prim karşılığı	26.321	-	30.206	-
Diğer karşılıklar	23.683	-	6.654	-
	92.666	-	75.177	-

Diğer karşılıklar

Diğer karşılıklar; 6.604 TL aleyhte açılan davalar ve 17.079 TL diğer karşılıklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 6.604 TL dava karşılığı, 350 TL diğer karşılıklar).

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 (tam) TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır.

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:

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 KARŞILIKLAR (devamı)

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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İskonto oranı	%31,02	%31,02
Beklenen maaş / limit artış oranı	%26,30	%26,30
Enflasyon oranı	%27,80	%27,80
Yükümlülüklerin süresi	15,84	15,84

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	15.706	12.944
Aktüeryal kayıp / kazanç	-	-
Dönem içinde ödenen	(922)	(757)
Hizmet maliyeti	859	674
Faiz maliyeti	2.356	1.575
Kapanış bakiyesi	17.999	14.436

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	22.611	11.993
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	3.528	1.322
Dönem içinde ödenen	(1.476)	(698)
Kapanış bakiyesi	24.663	12.617

Prim karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	30.205	12.172
Ödenen prim tutarı	(31.094)	(10.716)
Dönem içinde ayrılan	27.210	17.036
Kur etkisi	-	68
Kapanış bakiyesi	26.321	18.560

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 ÖZKAYNAKLAR

15.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2024	
	Ortaklık payı		Ortaklık payı	
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	6.350.000	100	350.000	100
Garanti Faktoring A.Ş.	<1	-	<1	-
Garanti Emeklilik Ve Hayat A.Ş.	<1	-	<1	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	<1	-	<1	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	<1	-	<1	-
Sermaye	6.350.000	100	350.000	100

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 (tam) TL (31 Aralık 2024: 1 (tam) TL) değerinde 6.350.000.000 adet (31 Aralık 2024: 350.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır. 3 Şubat 2014 tarihli 1399 numaralı yönetim kurulu toplantısında Şirket'in sermayesinin 73.000.000 (tam) TL'den 350.000.000 (tam) TL'ye çıkarılmasına ilişkin alınan karar 2014 yılı olağan genel kurulunda oylanarak kabul edilmiştir. 11 Nisan 2025 tarihli yönetim kurulu toplantısında Şirket'in 350.000.000 (tam) TL olan sermayesinin 6.350.000.000 (tam) TL'ye artırılmasına ilişkin karar 2024 yılı olağan genel kurulunda kabul edilmiş ve sermaye artışının tamamı ana ortak tarafından nakden ödenmiştir.

15.2 Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, toplam 38.506 TL tutarındaki sermaye yedeği, 539 TL Şirket'in ödenmiş sermayesine ilişkin enflasyon düzeltme farkı ve 2016 yılında gerçekleşen gayrimenkul satış kazancının %75'ine tekabül eden 37.967 TL'dan oluşmaktadır.

15.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak ve Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin olarak 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hesaplanmış birikmiş aktüeryal kayıp ilgili ertelenmiş vergisi ile netleştirildikten sonra tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaybı altında (14.227) TL olarak raporlanmıştır (31 Aralık 2024: (14.227) TL).

Nakit akış riskinden korunma muhasebesinden kaynaklanan kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir tutarı net 35.987 TL'dir (31 Aralık 2024: net 163.790 TL gelirdir).

15.4 Kar Yedekleri

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri, 74.126 TL tutarındaki birinci tertip yasal yedekler, 594.671 TL tutarında ikinci tertip yasal yedekler ve 9.499.523 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 74.126 TL tutarında birinci tertip yasal yedekler, 594.671 TL ikinci tertip yasal yedekler ve 5.856.759 TL tutarında olağanüstü yedek).

15.5 Geçmiş Yıl Karları /(Zararları)

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları sırasıyla 868.839 TL ve 868.839 TL'dir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

15.6 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

2025 yılında herhangi bir temettü ödemesi yapılmamıştır. (23 Mart 2024 tarihinde yapılan olağan genel kurul kararına istinaden 31 Temmuz 2024 tarihinde ortaklara toplam 234.900 TL tutarında kar dağıtımı yapılmıştır).

16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

16.1 Personel Giderleri

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Maaş ve ücretler	142.862	73.730	92.949	45.219
Zorunlu sosyal sigorta ve diğer katkı payı giderleri	18.886	10.219	10.915	5.793
Diğer personel giderleri	11.576	5.959	7.740	3.962
	173.324	89.908	111.604	54.974

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

16.2 Genel İşletme Giderleri

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde esas faaliyet giderleri içinde yer alan genel işletme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Bilgisayar yazılım destek giderleri	24.496	12.879	25.660	13.606
Amortisman ve itfa giderleri	20.452	12.888	6.857	3.658
Vergi, resim ve harç giderleri	5.506	4.103	1.434	536
Danışmanlık giderleri	5.334	4.292	1.929	1.419
Taşıt aracı giderleri	2.502	1.383	1.675	941
Haberleşme giderleri	2.128	1.493	1.574	982
Bakım ve onarım giderleri	1.969	945	1.321	814
Yasal süreç giderleri	1.390	1.229	700	609
Temizlik ve mutfak giderleri	1.210	780	782	528
Isıtma, aydınlatma, su giderleri	1.195	731	469	302
Reklam ilan giderleri	869	681	223	117
Pazarlama giderleri	595	329	593	327
Seyahat giderleri	527	428	691	250
Ulaşım giderleri	68	40	63	32
Basılı kağıt ve kırtasiye giderleri	64	39	262	121
Sigorta giderleri	56	21	548	234
Kiralama giderleri	12	7	6	4
Diğer	1.568	334	2.005	446
	69.941	42.602	46.792	24.926

17 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ ve GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde diğer faaliyet gelirlerinin içinde yer alan diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
İptal edilen beklenen kredi zararı (Not: 4)	171.899	161.292	198.292	198.288
İptal edilen diğer karşılık	-	-	2.000	2.000
Maddi duran varlık, pert ekipman satış karları	35.242	34.113	3.224	1.683
Diğer	49.570	22.368	11.138	2.777
	256.711	217.773	214.654	204.748

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
<u>Banka bakiyeleri</u>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	70.419	1.382.334	27.114	11.577
Garanti Bank International N.V.	12.500	467	-	25
	82.919	1.382.801	27.114	11.602
	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
<u>Alınan Krediler</u>				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	4.557.692	2.479.762	2.925.243
Garanti Bank International N.V.	691.135	1.647.782	934.346	-
	691.135	6.205.474	3.414.108	2.925.243
	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
<u>İlişkili şirketlere borçlar</u>				
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	5.605	-	2.608	-
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	100	-	-	-
	5.705	-	2.608	-

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Gelir		
Vadeli mevduat faiz gelirleri	118.784	14.688
Gider		
Kredi faiz giderleri	(740.412)	(1.163.583)
Bilgisayar yazılım destek gideri	(19.412)	(22.595)
Diğer giderler	(845)	(590)
Kiralama işlemleri finansman giderleri	(2.196)	(89)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönemde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 23.531 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2024: 21.649 TL).

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

19.1 Alınan Teminatlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama alacaklarına karşılık aldığı teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Kefalet	64.232.388	236.647.090	56.788.246	177.973.219
Finansman senedi	35.683.467	31.825.168	30.959.872	22.815.119
Menkul rehni	2.886.833	127	2.063.763	111
İpotekler	2.120.657	6.380.255	1.913.767	4.935.152
Tedarikçilerin geri alım garantisi	2.313.752	484.222	1.809.216	60.710
Teminat mektubu	6.815	6.149	6.715	2.689
İşletme rehni	4.777	-	4.777	-
Nakit blokaj	17.281	15.139	4.131	19.136
Diğer	-	-	100	-
	107.265.970	275.358.150	93.550.587	205.806.136

19.2 Verilen Teminatlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen teminat mektupları	100.891	-	100.891	-
Diğer	2.083.962	6.977	1.104.961	5.360
	2.184.853	6.977	1.205.852	5.360

19.3 Taahhütler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in cayılamaz taahhütleri finansal kiralamaya konu edilen maddi duran varlık alımları nedeniyle kullandığı akreditif tutarlarından oluşmaktadır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
AVRO	134.445	304.451
ABD\$	-	78.977
	134.445	383.428

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in cayılabilir taahhütleri imzalanmış, henüz aktifleşmemiş finansal kiralama sözleşmelerinden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
TL	2.655.872	1.759.768
AVRO	9.767.400	6.725.674
ABD\$	1.590.237	1.185.583
	14.013.509	9.671.025

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.4 Türev Finansal Araçlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım satımına konu swap ve forward işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
		Orijinal		Orijinal	
		Para Birimi	TL Karşılığı	Para Birimi	TL Karşılığı
Para swap ve forward	Avro (Bin)	2.000	93.322	1.000	35.847
işlemleri	TL (Bin)	87.000	87.000	656.629	656.629
Toplam alışlar			180.322		692.476

		30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
		Orijinal		Orijinal	
		Para Birimi	TL Karşılığı	Para Birimi	TL Karşılığı
Para swap ve forward	Avro (Bin)	2.000	93.323	15.350	550.252
işlemleri	TL (Bin)	-	-	-	-
	ABD \$ (Bin)	2.344	93.185	3.641	125.786
Toplam satışlar			186.508		676.038

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit akış riskinden korunma amaçlı swap işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
		Orijinal		Orijinal	
		Para Birimi	TL Karşılığı	Para Birimi	TL Karşılığı
Nakit akış riskinden					
korunma amaçlı					
swap işlemleri	TL (Bin)	1.777.305	1.777.305	652.825	652.825
Toplam alışlar			1.777.305		652.825

		30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
		Orijinal		Orijinal	
		Para Birimi	TL Karşılığı	Para Birimi	TL Karşılığı
Nakit akış riskinden	Avro (Bin)	27.297	1.273.705	8.000	286.776
korunma amaçlı					
swap işlemleri	ABD \$ (Bin)	5.000	198.745	5.000	172.740
Toplam satışlar			1.472.450		459.516

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.4 Türev Finansal Araçlar (devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım satımına konu faiz swap işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025

	<u>Orijinal Tutar</u>	<u>Ortalama Sabit faiz oranı (%)</u>	<u>Ortalama Değişken faiz oranı (%)</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>			
				<u>3 aya Kadar</u>	<u>3 ay ile 1 yıl Arası</u>	<u>1 yıl ve üzeri</u>	<u>Toplam</u>
Alım-satım konu faiz swap işlemleri							
AVRO (Bin)	999	2,56%	Euribor+%0,92	-	46.613	-	46.613
ABD\$ (Bin)	6.123	0,90%	Sofr+%0,82	-	16.229	227.137	243.366
TL(Bin)	1.586.882	33,51%	TLREF+0,5	1.450.000	22.299	114.583	1.586.882
Toplam				1.450.000	85.141	341.720	1.876.861

31 Aralık 2024

	<u>Orijinal Tutar</u>	<u>Ortalama Sabit faiz oranı (%)</u>	<u>Ortalama Değişken faiz oranı (%)</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>			
				<u>3 aya Kadar</u>	<u>3 ay ile 1 yıl Arası</u>	<u>1 yıl ve üzeri</u>	<u>Toplam</u>
Alım-satım konu faiz swap işlemleri							
AVRO (Bin)	999	3,10%	Euribor+%0,92	-	-	35.810	35.810
ABD\$ (Bin)	9.184	2,43%	Sofr+%0,82	-	21.158	296.126	317.284
Toplam				-	21.158	331.936	353.094

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.4 Türev Finansal Araçlar (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025

	Orijinal Tutar	Ortalama Sabit faiz oranı (%)	Ortalama Değişken faiz oranı (%)	Kayıtlı değeri			Toplam
				3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl arası	1 yıl ve Üzeri	
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap işlemleri							
AVRO (Bin)	137.730	1,09%	Euribor+%0	-	793.237	5.633.379	6.426.616
ABD\$ (Bin)	12.780	0,47%	Sofr+%0	-	-	507.982	507.982
TL (Bin)	601.667	34,00%	TLREF+%6,80	-	101.667	500.000	601.667
Toplam				-	894.904	6.641.361	7.536.265

31 Aralık 2024

	<u>Orijinal Tutar</u>	<u>Ortalama Sabit faiz oranı (%)</u>	<u>Ortalama Değişken faiz oranı (%)</u>	<u>3 aya kadar</u>	<u>Kayıtlı değeri 3 ay ile 1 yıl arası</u>	<u>1 yıl ve Üzeri</u>	<u>Toplam</u>
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap işlemleri							
TL	2.412.538			400.000	1.483.333	529.204	2.412.538
AVRO (Bin)	29.511	2,81%	Euribor+%0	-	477.758	580.125	1.057.883
ABD\$ (Bin)	16.819	1,48%	Sofr+%0	-	-	581.056	581.056
Toplam				400.000	1.961.091	1.690.385	4.051.477

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

19.4 Türev Finansal Araçlar (Devamı)

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	87.000	93.322	578.839	-
Para swap satım işlemleri	-	186.508	-	564.071
Vadeli döviz alım işlemleri	204.117	759.817	337.833	604.719
Vadeli döviz satım işlemleri	323.772	613.262	93.323	860.534
Alım satım konu faiz swap alım işlemleri	1.586.882	289.979	-	353.094
Alım satım konu faiz swap satım işlemleri	1.586.882	289.979	-	353.094
Nakit akış riskinden korunma amaçlı para swap alım işlemleri	1.777.305	-	652.825	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı para swap satım işlemleri	-	1.472.450	-	459.516
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap alım işlemleri	601.667	6.934.598	2.412.538	1.638.939
Nakit akış riskinden korunma amaçlı faiz swap satım işlemleri	601.667	6.934.598	2.412.538	1.638.939
	6.769.292	17.574.513	6.487.896	6.472.906

20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

20.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumludur. Yönetim kurulu bu risklerin gözetimini kredi komitesi, kredi riski izleme komitesi ve finansal risk komitesi aracılığıyla yapmaktadır.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur.

Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

20.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

20.1.1 Kredi riski

Şirket kiralama işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları ile kredi riski izleme komitesi, kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski, kredi riski izleme komitesi tarafından sürekli olarak takip edilmektedir. Tüm önemli kredilerde kredi komitesi tarafından kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın finansal durum tablosunda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

20.1.2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

20.1.3 Piyasa riski

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar gerçeğe uygun değerle kaydedilir ve pazardaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

(i) Kur riski

Şirket yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (finansal kiralama faaliyetleri ve banka kredileri gibi) nedeniyle kur riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlanması nedeniyle, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket kur riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Euribor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

20.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

20.2.1 Kredi riski

30 Haziran 2025	Kiralama Alacakları		Takipteki Alacaklar		Türev Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar Varlıklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	38.723.304	-	368.206	1.860.169
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	35.590.131	-	-	1.860.169
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	1.530	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	3.131.643	-	-	-
- net defter değeri	-	3.131.643	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	39.426	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	368.206	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	1.024.368	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(656.162)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	32.059	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

20.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

20.2.1 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2024	Kiralama Alacakları		Takipteki Alacaklar			Türev Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	Varlıklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	28.233.179	-	277.896	254.350	287.881
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	25.810.243	-	-	254.350	287.881
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	2.144	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	2.420.792	-	-	-	-
- net defter değeri	-	2.420.792	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	45.364	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	277.896	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	874.398	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(596.502)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	32.820	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

20.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

20.2.1 Kredi riski (devamı)

Finansal kiralama alacaklarının 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	%	31 Aralık 2024	%
Tekstil	5.318.480	14	3.881.948	14
Ulaşım	4.971.763	13	3.586.178	13
İnşaat ve çimento	4.344.078	11	3.189.391	11
Gayrimenkul	3.697.373	9	2.490.498	9
Metal ve metal ürünleri	2.678.028	7	1.875.368	7
Endüstriyel makine ve ekipman	2.615.993	7	2.014.641	7
Hizmet sektörü	2.490.831	6	2.065.396	7
Kağıt ürünleri	2.172.022	6	1.516.661	5
Gıda	1.945.313	5	1.357.361	5
Tarım ve hayvancılık, Ormancılık	1.559.445	4	1.078.112	4
Turizm	1.342.716	3	753.744	3
Perakende	1.242.108	3	1.080.586	4
Enerji	1.122.966	3	954.258	3
Dayanıklı tüketim malları	906.743	2	650.425	2
Madencilik	697.352	2	509.450	2
Kimyasal maddeler	476.136	1	345.167	1
Bilişim teknolojileri	312.962	1	329.096	1
Finansal kurumlar	299.992	1	188.073	1
Diğer	897.209	2	644.722	2
	39.091.510	100	28.511.075	100

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

20.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

20.2.2 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30 Haziran 2025

Beklenen Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	(33.555.026)	(37.258.479)	(12.190.794)	(10.006.858)	(11.574.670)	(3.282.102)	(204.056)
Alınan krediler	(30.305.237)	(33.993.595)	(8.940.025)	(10.006.858)	(11.574.670)	(3.267.987)	(204.056)
Kiralama işlemlerinden borçlar ve diğer yükümlülükler	(3.249.789)	(3.264.884)	(3.250.769)	-	-	(14.115)	-

Beklenen Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	298.669	298.669	54.948	243.721	-	-	-
Türev nakit girişleri	1.957.627	1.957.627	1.093.455	864.172	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(1.658.958)	(1.658.958)	(1.038.507)	(620.451)	-	-	-

31 Aralık 2024

Beklenen Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	(24.635.578)	(28.193.176)	(6.824.881)	(8.145.932)	(5.921.467)	(7.079.512)	(221.385)
Alınan krediler	(22.017.138)	(25.571.990)	(4.210.327)	(8.145.932)	(5.920.427)	(7.073.921)	(221.385)
Kiralama işlemlerinden borçlar ve diğer yükümlülükler	(2.618.440)	(2.621.186)	(2.614.554)	-	(1.040)	(5.591)	-

Beklenen Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	209.748	209.748	16.439	193.309	-	-	-
Türev nakit girişleri	1.345.301	1.345.301	692.476	652.825	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(1.135.553)	(1.135.553)	(676.037)	(459.516)	-	-	-

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

20.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

20.2.3 Piyasa riski

20.2.3.1 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı varlıklarından ve borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, borçlar ve yabancı para türev araçlarından kaynaklanmaktadır:

	30 Haziran 2025 (TL Tutarı)	31 Aralık 2024 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	31.010.744	19.632.708
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(29.385.548)	(18.315.927)
C. Türev finansal araçlar	(1.419.081)	(1.279.402)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	206.115	37.379

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre (TL karşılığı olarak) aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	ABD Doları	Avro	Diğer YP	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	24.153	1.377.014	60	1.401.227
Kiralama işlemleri, net	5.242.335	24.201.008	85.715	29.529.058
Diğer aktifler	6.215	69.401	4.843	80.459
Toplam varlıklar	5.272.703	25.647.423	90.618	31.010.744
Yükümlülükler				
Alınan krediler	4.237.833	22.470.100	1	26.707.934
Kiralama işlemlerinden borçlar ve diğer yükümlülükler	397.637	2.279.977	-	2.677.614
Toplam yükümlülükler	4.635.470	24.750.077	1	29.385.548
Net yabancı para pozisyonu	637.233	897.346	90.617	1.625.196
Türev finansal araçlar ve vadeli alım-satım taahhütleri	(550.393)	(782.828)	(85.862)	(1.419.083)
Net pozisyon	86.840	114.518	4.755	206.113

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

20.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

20.2.3 Piyasa riski (devamı)

20.2.3.1 Döviz kuru riski (devamı)

31 Aralık 2024

	ABD Doları	Avro	Diğer YP	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	9.474	13.818	58	23.350
Kiralama işlemleri, net	4.409.470	15.078.635	62.045	19.550.150
Diğer aktifler	7.154	48.315	3.739	59.208
Toplam varlıklar	4.426.098	15.140.768	65.842	19.632.708
Yükümlülükler				
Alınan krediler	3.596.257	12.999.052	-	16.595.309
Kiralama işlemlerinden borçlar ve diğer yükümlülükler	287.890	1.432.728	-	1.720.618
Toplam yükümlülükler	3.884.147	14.431.780	-	18.315.927
Net yabancı para pozisyonu	541.951	708.988	65.842	1.316.781
Türev finansal araçlar ve vadeli alım-satım taahhütleri	(575.957)	(641.293)	(62.152)	(1.279.402)
Net pozisyon	(34.006)	67.695	3.690	37.379

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 20.612 TL azaltacaktır (31 Aralık 2024: 3.738 TL azaltacaktır). Bu analiz 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımı ile yapılmıştır.

Kâr veya zarar tablosu etkisi

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları	8.684	(3.401)
Avro	11.452	6.770
Diğer YP	476	369
Kar/(Zarar)	20.612	3.738

Özkaynak etkisi

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları	(1.164)	(1.735)
Avro	97	(382)
Kar/(Zarar)	(1.067)	(2.117)

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

20.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

20.2.3 Piyasa riski (devamı)

20.2.3.2 Faiz oranı riski

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli		
Vadeli mevduat	1.753.180	198.464
Kiralama işlemleri, net	39.091.510	27.964.645
Alınan krediler	18.147.590	7.081.067
Kiralama işlemlerinden borçlar	53.954	9.592
Değişken Faizli		
Kiralama işlemleri, net	757.554	546.430
Alınan krediler	12.157.647	14.936.071

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2025 tarihindeki değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu net dönem karı 16.005 TL (31 Aralık 2024: 7.630 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, tahmini gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir.

Alınan kredilerin ve finansal kiralama alacaklarının gerçeğe uygun değeri, söz konusu finansal araçlara ait gelecekteki nakit akışlarının bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranları ile bugünkü değerine indirgenmesi ile hesaplanmıştır. Şirket yönetimi, nakit değerler, bankalar, diğer aktifler, muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar gibi maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yaklaştığını öngörmektedir.

Gerçeğe Uygun ve Kayıtlı Değerler

Alım satım amaçlı ve riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmektedir (Not 4).

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
<i>İtfa edilmiş maliyet bedelleriyle taşınan finansal varlıklar</i>	Kayıtlı Değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal kiralama alacakları, net	39.091.510	44.829.190	28.511.075	32.325.977
Bankalar (*)	1.860.169	1.860.169	254.350	254.350
<i>İtfa edilmiş maliyet bedelleriyle taşınan finansal yükümlülükler</i>				
Alınan krediler	30.305.237	33.629.361	22.017.138	25.315.144
Diğer yükümlülükler ve kiralama işlemlerinden borçlar (*)	3.249.789	3.249.789	2.618.440	2.618.440

(*) Kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırılması

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

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

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA AŞ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırılması (devamı)

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Türev finansal varlıklar	-	164.656	-	164.656
Toplam finansal varlıklar	-	164.656	-	164.656
<i>Finansal yükümlülükler:</i>				
Türev finansal yükümlülükler	-	169.701	-	169.701
Toplam finansal yükümlülükler	-	169.701	-	169.701

31 Aralık 2024				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Türev finansal varlıklar	-	287.881	-	287.881
Toplam finansal varlıklar	-	287.881	-	287.881
<i>Finansal yükümlülükler:</i>				
Türev finansal yükümlülükler	-	3.887	-	3.887
Toplam finansal yükümlülükler	-	3.887	-	3.887

22 BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.