

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA VE
AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ 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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi Genel Kuruluna,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil)* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Shape the future
with confidence

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Varlıkların Kalıntı Değer Hesaplaması	
Operasyonel kiralamaya konu varlıklar 31 Aralık 2025 itibarıyla Grup'un toplam varlıklarının %88'ini oluşturmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değeri, Grup'un operasyonel kiralamaya konu araçlarının kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Kalıntı değer Grup'un geçmiş satışlarını ve piyasa fiyatlarını göz önünde bulundurarak tahmin edildiği için yönetimin yargılarına dayanmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların finansal tablolar açısından önemi ve kalıntı değerlerinin tespitinin önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle, konu kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların kalıntı değerinin hesaplamasına ilişkin muhasebe politikalarını da içeren açıklamalar Dipnot 2.4'te yer almaktadır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir; - Operasyonel kiralamaya konu varlıklar ve kalıntı değerlerin tespitine ilişkin süreçler ve süreçler üzerindeki kontroller incelenmiştir. - Yönetimin operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların kalıntı değerleri için kullanmış olduğu tahmin ve varsayımların tutarlılığı ve uygunluğu test edilmiştir. - Yönetimin finansal kiralamaya konu varlıkların kalıntı değerinin tespitine ilişkin kullanmış olduğu tahmin ve varsayımların tutarlılığı ve uygunluğunun kontrol edilmesi amacıyla aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: ➤ Kalıntı değerlerin kiralama süresi sonundaki fiili satış tutarları ile karşılaştırılması, ➤ Kalıntı değerlerin mevcut piyasa koşullarında ilişkili olmayan taraflara ait kaynaklardan alınan benzer nitelikteki araçlar için geçerli olan satış fiyatlarıyla karşılaştırmak suretiyle uygunluğunun ve dipnot gösterimlerinin kontrol edilmesi.



Shape the future
with confidence

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Enflasyon muhasebesinin uygulanması	
2.1.b numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2025 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamıştır. TMS 29'a uygun olarak, konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'a uygun olarak, Grup, enflasyona duyarlı konsolide finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2.1.b numaralı dipnotta açıklanmıştır. TMS 29'un Grup'un raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır; - Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır, - Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir, - TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen konsolide finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir, - Enflasyon muhasebesi uygulanmış konsolide finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.



**Shape the future
with confidence**

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'un tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



**Shape the future
with confidence**

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Grup finansal tabloları hakkında oluşturulacak görüşe dayanak teşkil edecek şekilde, Grup bünyesindeki işletme veya işletme birimlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek amacıyla topluluk denetimi planlanmakta ve yürütülmektedir. Grup denetiminin amaçları açısından yapılan denetim çalışmasının yönlendirilmesinden, gözetiminden ve gözden geçirilmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile, varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



**Shape the future
with confidence**

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih Polat'tır.

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

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

6 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-68

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		4.128.158.986	7.589.840.600
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	381.812.670	179.508.341
Ticari Alacaklar	4	732.150.975	720.895.629
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4-23	2.595.824	9.516.525
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	729.555.151	711.379.104
Diğer Alacaklar	5	220.492	183.325
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	220.492	183.325
Türev Araçlar	25	41.279.790	214.269.528
<i>Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i>	25	41.279.790	214.269.528
Stoklar	8	1.739.933.036	3.810.565.164
Peşin Ödenmiş Giderler	9	841.240.290	932.996.618
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	841.240.290	932.996.618
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15, 21	151.014.284	132.284.357
Diğer Dönen Varlıklar	15	240.507.449	1.599.137.638
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	15	240.507.449	1.599.137.638
Duran Varlıklar		41.822.047.902	43.924.411.317
Maddi Duran Varlıklar		41.667.012.539	43.804.588.808
<i>Operasyonel Kiralamaya Konu Varlıklar</i>	10	40.651.840.372	43.039.675.713
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	11	1.015.172.167	764.913.095
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.4	19.440.007	10.259.680
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	135.595.276	109.562.463
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	12	135.595.276	109.562.463
Peşin Ödenmiş Giderler	9	80	366
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	80	366
TOPLAM VARLIKLAR		45.950.206.888	51.514.251.917

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.080.723.619	19.576.202.624
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6-7	1.586.634.141	1.410.686.256
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	6-7	<i>1.586.634.141</i>	<i>1.410.686.256</i>
Banka Kredileri	6	616.688.998	1.410.686.256
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6-7	969.945.143	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	11.273.369.833	13.051.286.232
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>	6-23	<i>2.905.366.291</i>	<i>6.731.029.225</i>
Banka Kredileri	6-23	2.905.366.291	6.719.295.422
Diğer Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6-7-23	-	11.733.803
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>	6-7	<i>8.368.003.542</i>	<i>6.320.257.007</i>
Banka Kredileri	6	6.521.754.036	6.320.257.007
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6-7	1.846.249.506	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	15	1.892.691	665.523
Ticari Borçlar	4	2.765.381.363	4.297.763.755
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4-23	<i>-</i>	<i>10.300</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	<i>2.765.381.363</i>	<i>4.297.753.455</i>
Diğer Borçlar	5	1.361.212	1.153.900
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	<i>1.361.212</i>	<i>1.153.900</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	13.114.377	12.310.973
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	9	1.332.845.472	713.050.236
<i>Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri</i>	9	<i>1.332.845.472</i>	<i>713.050.236</i>
Türev Araçlar	25	31.971.416	37.405.214
<i>Risken Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i>	25	<i>31.971.416</i>	<i>37.405.214</i>
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	53.521.300	35.442.695
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	<i>50.085.797</i>	<i>35.050.783</i>
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	3.435.503	391.912
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	20.631.814	16.437.840
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.053.992.309	11.818.303.020
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6-7	3.049.917.434	7.602.069.075
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		<i>1.735.828.835</i>	<i>3.806.050.827</i>
Banka Kredileri	23	1.735.828.835	3.806.050.827
Diğer Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		<i>1.314.088.599</i>	<i>3.796.018.248</i>
Banka Kredileri		1.314.088.599	3.796.018.248
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	15	6.652.011	3.551.658
Diğer Borçlar	5	23.254.884	18.200.255
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	<i>23.254.884</i>	<i>18.200.255</i>
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	9	175.178.249	131.737.439
<i>Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri</i>	9	<i>175.178.249</i>	<i>131.737.439</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	12.936.513	11.857.207
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14	<i>12.936.513</i>	<i>11.857.207</i>
Ertenilmiş Vergi Yükümlülüğü	21	2.786.053.218	4.050.887.386
ÖZKAYNAKLAR	16	22.815.490.960	20.119.746.273
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		22.815.490.960	20.119.746.273
Ödenmiş Sermaye	16	4.010.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	787.692.937	212.435.683
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	16	(12.642.870)	(12.791.540)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları veya Kayıpları	16	(12.642.870)	(12.791.540)
<i>Kazançları/(Kayıpları)</i>	16	<i>(12.642.870)</i>	<i>(12.791.540)</i>
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	16	177.051.826	254.303.724
<i>-Risken Korunma Kayıpları</i>	16	<i>177.051.826</i>	<i>254.303.724</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	5.041.191	5.680.415
Yasal Yedekler	16	5.041.191	5.680.415
Geçmiş Yıllar Karı	16	19.650.117.991	23.357.702.221
Net Dönem Karı	16	(1.801.770.115)	(3.707.584.230)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
TOPLAM KAYNAKLAR		45.950.206.888	51.514.251.917

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024
Hasılat	17	19.838.814.389	18.313.304.494
Satışların Maliyeti (-)	17	(19.266.309.243)	(19.584.836.608)
BRÜT (ZARAR)/ KAR		572.505.146	(1.271.532.114)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(1.046.057.133)	(719.866.217)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(5.892.567)	(6.653.791)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	430.430.257	289.939.991
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(228.700.266)	(153.220.279)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/ KARI		(277.714.563)	(1.861.332.410)
Finansman Gelirleri	20	1.111.796.947	831.836.597
Finansman Giderleri (-)	20	(8.825.847.684)	(9.497.127.929)
Parasal Kazanç	27	4.973.202.075	6.621.559.247
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KARI		(3.018.563.225)	(3.905.064.495)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)		1.216.793.110	197.480.265
Dönem Vergi Gideri	21	(22.339.983)	(17.131.832)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	21	1.239.133.093	214.612.097
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(1.801.770.115)	(3.707.584.230)
DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(1.801.770.115)	(3.707.584.230)
Dönem Karının/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		(1.801.770.115)	(3.707.584.230)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		148.670	460.832
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	14	198.227	614.443
Kar veya Zararda yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	(49.557)	(153.611)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	21	(49.557)	(153.611)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(77.251.898)	(121.796.690)
Riskten Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı (Gider)/ Gelir	25	(103.002.530)	(162.395.586)
Riskten Korunma Kazanç/(Kayıp)	25	(103.002.530)	(162.395.586)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire/ (Gidere) İlişkin Vergiler	21,25	25.750.632	40.598.896
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	21,25	25.750.632	40.598.896
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(77.103.228)	(121.335.858)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(1.878.873.343)	(3.828.920.088)
Toplam Kapsamlı (Giderin)/ Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(1.878.873.343)	(3.828.920.088)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Kar / Zarar		
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	Riskten Korunma	Geçmiş yıllar	Net dönem	Toplam
					Kazanç (Kayıpları)	Kazanç/(Kayıpları)	kar / (zararları)	karı / (zararı)	özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye		10.000.000	212.435.683	5.680.415	(13.252.372)	376.100.414	14.873.996.741	8.483.705.480	23.948.666.361
Transfer		-	-	-	-	-	8.483.705.480	(8.483.705.480)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	460.832	(121.796.690)	-	(3.707.584.230)	(3.828.920.088)
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiye	16	10.000.000	212.435.683	5.680.415	(12.791.540)	254.303.724	23.357.702.221	(3.707.584.230)	20.119.746.273
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye		10.000.000	212.435.683	5.680.415	(12.791.540)	254.303.724	23.357.702.221	(3.707.584.230)	20.119.746.273
Transfer		-	-	-	-	-	(3.707.584.230)	3.707.584.230	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	(639.224)	148.670	(77.251.898)	-	(1.801.770.115)	(1.879.512.567)
Sermaye artışı		4.000.000.000	575.257.254	-	-	-	-	-	4.575.257.254
31 Aralık 2025 itibarıyla bakiye	16	4.010.000.000	787.692.937	5.041.191	(12.642.870)	177.051.826	19.650.117.991	(1.801.770.115)	22.815.490.960

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2024
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		10.133.172.834	(2.815.716.393)
Dönem Karı (Zararı)		(1.801.770.115)	(3.707.584.230)
Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	17,18	8.818.514.128	7.127.025.027
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	4	(771.362.413)	902.974.358
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		69.028.577	62.583.368
- Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(836.201.935)	836.201.935
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(4.189.055)	4.189.055
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	50.188.625	46.320.518
Faiz Gelirleri/ Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	6	8.322.035.857	9.880.795.391
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	19	(64.837.236)	(35.309.168)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	19	18.778.355	25.889.457
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(1.216.793.110)	(197.480.265)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(45.146.235)	351.089.863
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(875.950.651)	(530.114.503)
Parasal kayıp/kazanç		(2.370.364.257)	(7.539.002.322)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		112.351.122	(9.104.058.908)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili düzeltmeler		(11.255.346)	(322.467.136)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		6.920.701	(6.838.593)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(18.176.047)	(315.628.543)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		2.066.443.073	(2.079.581.374)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.532.382.392)	(15.352.689)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(10.300)	(8.109.064)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.532.372.092)	(7.243.625)
Mal Ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme yükümlülüklerindeki Artış(Azalış)		663.236.046	218.772.867
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.073.690.259)	(6.905.430.576)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(1.085.399.699)	(6.742.355.827)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		11.709.440	(163.074.749)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		10.175.644.070	(2.779.454.782)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(24.446.925)	(26.662.275)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	21	(18.024.311)	(9.599.336)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		688.760.073	225.785.864
Alınan faizler		403.536.014	179.530.980
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		497.159.475	178.823.736
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(111.611.661)	(50.772.577)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(100.323.755)	(81.796.275)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(10.393.757.614)	2.482.766.243
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	19.267.848.425	18.541.946.367
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(20.247.935.178)	(6.688.260.893)
Ödenen Faiz	6	(9.413.670.861)	(9.370.919.231)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		428.175.293	(107.164.286)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		428.175.293	(107.164.286)
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		(225.158.133)	(176.286.560)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	178.448.646	461.899.492
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	381.465.806	178.448.646

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Şirket") 2007 yılında sahip olduğu ve 3. kişilerden temin etmiş olduğu her türlü motorlu ve motorsuz kara araçları ile, her türlü yat, tekne, bot gibi deniz taşıtlarını ve traktör dahil iş makinası olarak nitelendirilebilecek tüm makinaları, hasılı bunlarla birlikte bilumum menkul malları kiraya vermek veya işletmek, her türlü araç kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuştur. Bununla birlikte Şirket'in bağlı ortaklığı olarak Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Garanti Filo Sigorta") adında bir şirket kurulmuş olup Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil tarihi 20 Mart 2014'tür. Garanti Filo Sigorta, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faaliyetlerine başlamış olup gelir üretmeye başlamıştır.

Şirket, konsolide edilen bağlı ortaklığı olan Garanti Filo Sigorta ile birlikte bu raporun geri kalanında Grup olarak adlandırılacaktır.

Grup birçok marka motorlu aracın operasyonel filo kiralama hizmetini yürütmektedir.

Grup'un kayıtlı adresi; Çam çeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 Pendik-İstanbul'dur.

Grup'un İstanbul Avrupa, Ankara, İzmir ve Bursa olmak üzere toplam 4 şubesi bulunmaktadır.

Grup tarafından istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 96 kişidir (31 Aralık 2024: 88).

Grup'un ana ortaklığı olan Şirket'in ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'dir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. (*)	4.010.000.000	100	10.000.000	100
Toplam ödenmiş sermaye	4.010.000.000	100	10.000.000	100

(*) Grup, 24 Nisan 2025 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu Olağanüstü Genel Kurul'da, 10.000.000 TL olan sermayesini, 1.500.000.000 TL arttırarak 1.510.000.000 TL'ye, 9 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu Olağan Genel Kurul'da, 1.510.000.000 TL olan sermayesini, 2.500.000.000 TL arttırarak 4.010.000.000 TL'ye çıkartmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a. Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 22 Nisan 2024 tarihli yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

b. Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait konsolide finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, konsolide finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu konsolide finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Endeks, %	Düzeltilme katsayısı
2004	113,86	9,35%	23,58
2005	122,65	7,72%	21,89
2006	134,49	9,65%	19,96
2007	145,77	8,39%	18,42
2008	160,44	10,06%	16,73
2009	170,91	6,53%	15,71
2010	181,85	6,40%	14,76
2011	200,85	10,45%	13,37
2012	213,23	6,16%	12,59
2013	229,01	7,40%	11,72
2014	247,72	8,17%	10,84
2015	269,54	8,81%	9,96
2016	292,54	8,53%	9,18
2017	327,41	11,92%	8,20
2018	393,88	20,30%	6,82
2019	440,50	11,84%	6,09
2020	504,81	14,60%	5,32
2021	686,95	36,08%	3,91
2022	1128,45	64,27%	2,37
2023	1859,38	64,77%	1,44
2024	2684,55	44,38%	1,31
2025	3513,87	30,89%	1,00

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

b. Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 uyarınca konsolide finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Aralık 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2025 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Aralık 2025 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 6 Mart 2026 tarihinde onaylanmıştır. Bu konsolide finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Ölçüm Esasları

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket ve konsolide olan bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır ("TL"). Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı (tarihi tutar)	%	Pay Tutarı (tarihi tutar)	%
Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	300.000	100	300.000	100
Toplam sermaye	300.000	100	300.000	100

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - (i) işletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),
 - (ii) işletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - (v) işletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir,
 - (vi) işletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Türev finansal araçlar

Grup'un faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları (swap) kullanmaktadır.

Faiz oranı riskinin en önemli kaynağı banka kredileridir. Grup'un politikası, değişken faiz oranlı kredilerini, sabit faiz oranlı kredilere dönüştürmektir. Türev finansal araçların kullanımı Grup'un risk yönetim stratejisine uygun olarak türev finansal araçların kullanımı ile ilgili hazırlanan yazılı ilkelerin yönetim kurulu tarafından onaylandığı Grup politikası doğrultusunda yönetilmektedir.

Türev finansal araçlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve türev finansal araçlara atfolunan ilgili işlem maliyetleri oluştuğu 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 finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan farkları alım satım amaçlı türev finansal işlemlerden gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Riskten korunma muhasebesi

Grup, TFRS 9 kapsamında finansal riskten korunma muhasebe modelini uygulamayı seçmemiştir. 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Grup, TMS 39 ve kendi risk politikaları çerçevesinde nakit akış riskinden ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma uygulamaları için gerekli şartları ve kuralları yazılı olarak süreç haline getirmiştir. Her yeni riskten korunma ilişkisi bu çerçevede değerlendirilip ilgili onay sürecinden geçirilmekte ve belgelenmektedir. Etkinlik testleri de Grup'un risk stratejilerine uygun olarak TMS 39 kapsamında izin verilen yöntemler çerçevesinden seçilmiştir.

Grup, 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 "Riskten korunma kayıpları" hesabında, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Ayrıca Grup kur riskinden korunma amacıyla nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Forward işlemleri, araç alımlarındaki kur riskinden korunması amacıyla gerçekleştirilmiştir. Riskten korunma aracının kur değişimlerinin etkin kısmı özkaynaklar altında "Riskten korunma kayıpları" 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 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 FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, 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.

Grup, 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

Grup, 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 Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD'i 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

Grup, 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.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen varlıklar ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerin tahmin edilmesinde, Grup, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya,
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir.

BKZ'lerin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

BKZ'lerin Ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Grup, BKZ'leri son üç yılda gerçekleşen kredi zararları tecrübesine göre hesaplamıştır. Grup, BKZ oran hesaplamalarını satış yaptığı müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir.

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Ticari Alacaklar

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklarına ilişkin BKZ'lerin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Grup, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

TFRS – 9 karşılık hesaplama modeli için yapılan analize temerrüt eden müşterilerin ürünleri dahil edilmiştir. Grup, BKZ oran hesaplamalarını raporlama tarihinde alacak bakiyesi bulunan müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir. Her bir gruptaki riskler, kredi riski derecesi özellikleri esas alınarak müşteriler için; coğrafi bölge, kurum tipi vb. gibi finansal olmayan bilgileri, geçmiş ve güncel ödeme performansı ve finansal verilerinden elde edilen rasyolar gibi ortak kredi riskine göre değerlendirilerek hesaplanmıştır.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Operasyonel Kiralamada Kullanılan Varlıklar

Operasyonel kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar maliyetlerden doğrusal yöntemle hesaplanan amortismanın düşürülmesiyle kayıtlara alınır. Amortisman, varlıkların kalıntı değeri düşüldükten sonra, kontrat sürelerine dayanan oranlara uygun olarak hesaplanır. Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi tutarı; maliyetten kiralama süresi sonunda beklenen piyasa değeri baz alınarak hesaplanan kalıntı değerinden düşülmüş halidir. Kalıntı değeri Grup'un elden çıkarma maliyeti düşüldükten sonra varlığın faydalı ömrünün sonundaki kondisyonundan raporlama tarihi itibarıyla elde etmeyi beklediği net tutarı temsil eder. Kalıntı değerler Grup'un geçmiş varlık satışları ve piyasa fiyatlarını göz önüne bulundurarak ilk tahminlerine göre kaydedilir. Kalıntı değerlerin gerçekleşmesi varlığın satış tarihindeki durumuna, piyasa ve Grup'un pazarlama koşullarına bağlıdır. Grup kalıntı değerini uygun olup olmadığını gözden geçirmekte ve kontrat değişiklikleri sırasında güncellemektedir. Kalıntı değer tahminlerinde değişiklik olması durumunda muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir. Her bir varlığın defter değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü takdirde değer düşüklüğüne tabi tutulur. Varlıkların elden çıkarılması veya değer düşüklüğüne tabi tutulması durumunda, varlıkların yeniden düzeltilmiş tutarlarına ilişkin kazanç veya kayıplar, ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Her bir varlığın defter değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü takdirde değer düşüklüğüne tabi tutulur. Varlıkların elden çıkarılması veya değer düşüklüğüne tabi tutulması durumunda, varlıkların yeniden düzeltilmiş tutarlarına ilişkin kazanç veya kayıplar, ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı

Grup çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek yardımı gibi sosyal haklar sağlamaktadır. Ayrıca, Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Grup’un gelecekte doğacak yükümlülük tutarının bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

Böylece uygulanan iskonto oranı, gelecekte enflasyonun tahmin edilen etkilerinin düzeltilmesinden sonra beklenen gerçek oranı yansıtır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Aktüeryal kayıp/kazançlar TMS 19 standardı uyarınca diğer kapsamlı gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup’un konsolide finansal tabloları, Grup’un faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup konsolide finansal tablolar için aksi belirtilmedikçe "TL" olarak gösterilmiştir.

Grup’un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.

Karşılıklar Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

Koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Sermaye

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Sahip olunan hisseler oranında sermaye artırımını, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, ilan edildikleri dönemde kaydedilir. Grup ilgili dönemlerde temettü dağıtımına gitmemiştir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olduğu takdirde ve net olarak ödenmesi ve/veya tahsili düşünüldüğünde veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesi aynı zamanda gerçekleştirilecek olduğunda finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Grup'un hasılatı araç kiralardan elde edilen gelirler ile ikinci el araç satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamlanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Grup sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup müşterisiyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

- (a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da
- (b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Grup, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurulur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Önemli finansman bileşeni

Grup, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Grup'un dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Grup, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Değişken bedel

Grup, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Grup'un yerine getirdiği yükümlülüğün, Grup'un kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturulmaması ve Grup'un o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukukten icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Grup, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Grup tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanılması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un operasyonel kiralama işlemleri sonucunda oluşan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Kiralamalar

Grup, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Grup, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

i. Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Grup, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Grup, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirme tercih etmiştir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

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 kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

Grup, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtabilecek şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Grup yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Kısa süreli kiralama ve düşük değerli kiralama

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli kiralamaları ve düşük değerli varlıkların kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralama ile ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

ii. Kiraya veren olarak

Grup, sözleşmenin başlangıcında veya kiralama bileşeni içeren sözleşmedeki değişiklik yapıldığında, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli nispi tek başına fiyatı esas alarak dağıtır.

Grup kiraya veren konumunda olduğunda, kiralamaların her birini faaliyet kiralaması ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır.

Her bir kiralama sözleşmesini sınıflandırmak için, Grup, kiralama sözleşmesinin esas olarak ilgili varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm riskleri ve getirileri önemli ölçüde devredip devretmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Risk ve getirileri devrettiği durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durum söz konusuysa o zaman bir faaliyet kiralamasıdır. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Grup, kiralama süresinin dayanak varlığın ekonomik ömrünün büyük bir kısmını kapsayıp kapsamadığı gibi bazı diğer göstergeleri dikkate almaktadır.

Grup, bir ara kiraya veren olduğunda, ana kiralamaya ve alt kiralamaya ayrı ayrı dikkate alır. Bir alt kiralamanın kira sınıflamasını, temel varlığa atıfta bulunarak değil, kira sözleşmesinden doğan kullanım hakkı varlığına atıfta bulunarak değerlendirir. Bir kira sözleşmesi, Grup'un yukarıda açıklanan muafiyeti uyguladığı kısa süreli bir kiralama ise, alt kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Kiralama bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşenleri içeriyorsa, Grup sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayarak dağıtır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

iii. TFRS 16 Etkisi

Grup, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 19.440.007 TL kullanım hakkı varlığı ve 8.544.702 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2024: 10.259.680 TL kullanım hakkı varlığı ve 4.217.181 TL kiralama yükümlülüğü).

Ayrıca, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren bir yıllık dönemde 4.445.087 TL amortisman gideri ve 2.062.967 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2024: 8.627.409 TL amortisman gideri ve 1.201.760 TL faiz gideri).

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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 Grup'un 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 Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide 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. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

(a) Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup maddi duran varlıkları üzerinden Not 11'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

(b) Kalıntı değer ve değer düşüklüğü

Kiralama dönemi sonunda aracın beklenen kondisyonunun bugünkü tahmin edilen taşıt değeri kalıntı değeridir. Kiralama dönemi sonundaki kalıntı değer piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Kullanılmış araç satışı kanalı ve şekli, tüketici tercihleri, yabancı para birimi üzerinden işlem gören araçlar için kurlar ve genel ekonomik koşullar piyasa fiyatında etkili olmaktadır ve bir noktaya kadar yönetilmektedir. Ayrıca kiralama dönemi sözleşmede öngörülen tarihlerden farklı şekilde gerçekleşebilmekte ve bu da müşterilerden kaynaklı dışsal bir faktör olarak kalıntı değer tahminini etkileyebilmektedir.

Grup kalıntı değer tespitinde, piyasada oluşan fiyatları, veri tabanlarını ve kendi taşıt satışlarında gerçekleşmiş değerleri kullanmaktadır. Kalıntı değer riskini yönetmek için gerçekleşen satış karlılıklarını takip ve analiz ederek kalıntı değer tahminini değerlendirmektedir.

Grup yönetimi ilgili standartlar dikkate alınarak elindeki operasyonel kiralamaya konu olan varlıklar, maddi duran varlıklar ve stoklar için güncel piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak 31 Aralık 2025 itibarıyla değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

(c) Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas finansal tabloları ile TFRS'lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmaktadır. Grup'un aynı vergi dairesi ile ilgili olarak indirilebilir geçici farkların indirilmesine yetecek kadar, ilgili dönemlerde tersine dönmesi beklenen, vergiye tabi geçici farkları bulunduğundan, indirilebilir geçici farkların doğduğu dönemlerde devreden mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Grup ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde TFRS ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %25 olduğundan ertelenmiş vergi geçici farkları için %25 vergi oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2024: %25)

Grup'un aynı vergi idaresi ile ilgili olarak indirilebilir geçici farkların indirilmesine yetecek kadar, ilgili dönemlerde tersine dönmesi beklenen, vergiye tabi geçici farkları bulunduğundan, indirilebilir geçici farkların doğduğu dönemlerde devreden mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa	-	-
Bankalar	381.812.670	179.508.341
- Vadesiz mevduat - TL	44.965.124	32.637.186
- Vadeli mevduat - TL	336.846.864	146.871.155
- Vadesiz mevduat - EURO	682	-
	381.812.670	179.508.341

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un %37,75 ortalama faiz oranlı ve ortalama 1 ay vadeli toplam 336.846.864 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un %48,25 ortalama faiz oranlı ve ortalama 1 ay vadeli toplam 146.871.155 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır.)

Grup'un ilişkili şirketlerinden Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'de 336.846.864 TL'si vadeli olmak üzere toplamda 374.083.430 TL mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 146.871.155 TL'si vadeli olmak üzere toplamda 175.224.752 TL mevduatı bulunmaktadır).

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un bankalardaki mevduatı üzerinde herhangi bir bloke bulunmamaktadır.

Grup'un bankalardaki mevduatları üzerinden hesaplanan BKZ tutarı önemsiz olduğu için muhasebeleştirilmemiştir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hazır değerler	381.812.670	179.508.341
Faiz reeskontları(-)	(346.864)	(1.059.695)
	381.465.806	178.448.646

NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	853.043.433	787.343.804
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	2.595.824	9.516.525
Ticari alacak karşılığı (-)	(123.488.282)	(75.964.700)
	732.150.975	720.895.629

Grup'un ticari alacakları için ortalama tahsilat vadesi cari dönemde 21 gündür (31 Aralık 2024: 27 gün).

Grup, geçmiş yıllar tahsil edilememe tecrübesine ve beklenen kredi zararı hesaplamasında geliştirmiş olduğu risk derecelendirme matrisine göre ticari alacaklar için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır. Grup'un ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	(75.964.700)	(28.121.912)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 19)	(74.851.683)	(65.516.365)
Konusu kalmayan alacak karşılıkları (Not 19)	5.823.106	2.933.202
Parasal kazanç	21.504.995	14.740.375
Kapanış bakiyesi	(123.488.282)	(75.964.700)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2025	vadesi geçmemiş	<30	31-89	>90	Toplam
Beklenen kredi zararı oranı	%2,43	%2,67	%4,71	%96,58	%14,43
Temerrüt tarihinde ticari alacakların beklenen toplam brüt defter değeri	311.366.998	369.351.861	68.436.016	106.484.382	855.639.257
Beklenen kredi zararı	7.574.997	9.847.102	3.223.879	102.842.304	123.488.282

31 Aralık 2024	vadesi geçmemiş	<30	31-89	>90	Toplam
Beklenen kredi zararı oranı	%7,20	%3,83	%5,30	%63,45	%9,53
Temerrüt tarihinde ticari alacakların beklenen toplam brüt defter değeri	433.472.110	302.083.102	9.813.525	51.491.592	796.860.329
Beklenen kredi zararı	31.201.491	11.570.401	519.811	32.672.997	75.964.700

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	2.765.381.363	4.297.753.455
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	-	10.300
	2.765.381.363	4.297.763.755

Grup'un ticari borçları için ortalama ödeme vadesi cari dönemde 14 gündür (31 Aralık 2024: 19 gün).

NOT 5 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Personelden alacaklar	12.015	30.851
Vergi dairesi alacakları	208.477	152.474
	220.492	183.325

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar:	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Muhtelif borçlar	1.361.212	1.153.900
	1.361.212	1.153.900

Uzun Vadeli Diğer Borçlar:	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan depozito ve teminatlar (*)	23.254.884	18.200.255
	23.254.884	18.200.255

(*) Alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli finansal borçlar	616.688.998	1.410.686.256
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	9.427.120.327	13.039.552.429
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	10.043.809.325	14.450.238.685
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	3.049.917.434	7.602.069.075
Toplam finansal borçlar	13.093.726.759	22.052.307.760

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	12.860.003.974	14.461.972.489
2 yıl içerisinde ödenecek	1.858.336.117	6.261.782.227
3 yıl içerisinde ödenecek	1.191.581.317	790.921.386
4 yıl içerisinde ödenecek	-	549.365.461
	15.909.921.408	22.064.041.563

(*) İlgili bakiyeye, diğer kısa vadeli borçlar dipnotunda gösterilen bono bakiyeleri de dahil edilmiştir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçların para birimi cinsinden ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	%41,92	12.860.003.974	2.273.809.396
Euro	%5,90	-	776.108.038
		12.860.003.974	3.049.917.434

Para Birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2024	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	%51,21	14.461.972.489	7.602.069.074
		14.461.972.489	7.602.069.074

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları ile finansal yükümlülüklerdeki hareketlerin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Nakit hareketler	Nakit olmayan hareketler			31 Aralık 2025
		Nakit girişi / (çıkışı)	Kur farkı değişimi	Diğer nakit olmayan hareketler	Parasal Kayıp/Kazanç	
Banka kredileri ve ihraç edilen menkul kıymetler	22.052.307.760	(1.599.344.495)	(2.193.000)	632.655.768	(5.173.504.625)	15.909.921.408
Diğer Finansal Borçlanmalar	11.733.803	(10.264.227)	-	9	(1.469.585)	-
Toplam yükümlülükler	22.064.041.563	(1.609.608.722)	(2.193.000)	632.655.777	(5.174.974.210)	15.909.921.408

	1 Ocak 2024	Nakit hareketler	Nakit olmayan hareketler			31 Aralık 2024
		Nakit girişi / (çıkışı)	Kur farkı değişimi	Diğer nakit olmayan hareketler	Parasal Kayıp/Kazanç	
Banka kredileri ve ihraç edilen menkul kıymetler	15.348.112.996	12.305.222.867	-	907.901.855	(6.508.929.958)	22.052.307.760
Diğer Finansal Borçlanmalar	522.868.161	(451.537.393)	-	1.596	(59.598.561)	11.733.803
Toplam yükümlülükler	15.870.981.157	11.853.685.474	-	907.903.451	(6.568.528.519)	22.064.041.563

NOT 7 – DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 2.816.194.649 TL tutarlı, ortalama faizi %40,46 olan bonoları bulunmaktadır. (2024: Grup 2024 yılında 11.733.803 TL nominal değerli, ortalama faizi %68,05 olan faktoring kredileri bulunmaktadır.)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Finansmanlar	969.945.143	-
Uzun vadeli diğer finansmanların kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	1.846.249.506	11.733.803
Uzun Vadeli Diğer Finansmanlar	-	-
2.816.194.649	11.733.803	

31 Aralık 2025 itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Faiz oranı (%)	Faiz Tipi
200.000.000	TL	25/08/2025	25/08/2026	43,73	Değişken
400.000.000	TL	20/02/2025	19/02/2026	38,50	Sabit
300.000.000	TL	10/10/2025	08/04/2026	40,50	Sabit
300.000.000	TL	13/11/2025	16/11/2026	40,53	Değişken
500.000.000	TL	25/11/2025	26/11/2026	40,00	Sabit
1.000.000.000	TL	16/12/2025	17/12/2026	39,50	Sabit

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – STOKLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yeni alınan araçlar	1.214.139.892	2.863.074.144
2. el araçlar	521.604.089	951.680.075
Stok değer düşüklüğü karşılığı ve iptali	4.189.055	(4.189.055)
	1.739.933.036	3.810.565.164

Operasyonel kiralamaya konu olan araçların kira sürelerinin bitmesi nedeniyle 248.690.995 TL dönem amortisman gideri ve 393.173.456 TL birikmiş amortismanı olan araçlar stoklara sınıflanmıştır. Amortisman giderleri satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: 456.597.511 ve 508.379.223 TL).

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler (*)	840.923.247	932.112.215
Verilen sipariş avansları	317.043	884.403
	841.240.290	932.996.618
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait giderler (*)	80	366
	80	366

(*) Grup'un gelecek aylara ve yıllara ait giderleri peşin olarak ödenen araç kasko ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri (*)	1.482.437.950	841.443.593
Alınan avanslar	25.585.771	3.344.082
	1.508.023.721	844.787.675

(*) Grup, operasyonel kiralamaya istinaden kesmiş olduğu satış faturalarının büyük bir bölümünü henüz hizmet vermeden müşterilere faturalamaktadır. Ancak, faturalanmış olan ve henüz hizmeti verilmemiş olan gelir tutarı TFRS 15 kapsamında gelir olarak tanınmamış ve ilgili dönem için mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri olarak sınıflanmıştır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – OPERASYONEL KİRALAMAYA KONU VARLIKLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemler için operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Açılış net defter değeri	43.039.675.713	42.940.504.029
Girişler	11.322.424.862	16.786.079.089
Çıkışlar ve transfer, net	(6.254.005.072)	(9.552.606.443)
Amortisman (-)	(8.083.185.104)	(6.347.488.964)
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	626.929.973	(786.811.998)

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	40.651.840.372	43.039.675.713
--	-----------------------	-----------------------

Operasyonel kiralamaya konu olan araçlar için hukuki takip statüsünde olan ve bulunamayan toplam 237 araçtan, cari dönemde bulunamayan 295.792.668 TL net defter değerli 197 aracın net defter değerinin %25'ine denk gelen 73.948.167 TL (31 Aralık 2024: 59.246.203 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır. 2025 yılında geçmiş dönemde %25 karşılık ayrılmış olup cari dönemde %75 karşılık ayrılmış 9 adet araç bulunmaktadır. (2024 yılında geçmiş dönemde %25 karşılık ayrılmış olup cari dönemde %75 karşılık ayrılmış bir adet araç bulunmaktadır). Geçmiş yıllarda karşılık ayrılmış olan 39 araç cari dönemde bulunmuş olup, bu araçlara ayrılmış olan 26.405.408 TL'lik karşılık tutarının konusu kalmamıştır (31 Aralık 2024: 5.602.642 TL).

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır.

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların bir yıl içinde operasyonel kiralama süresi sona erecek kısmının taşınan değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde operasyonel kiralama süresi sona erecek varlıklar	17.511.432.510	19.537.290.642
	17.511.432.510	19.537.290.642

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yürürlükte olan operasyonel kiralama işlemlerinden doğan ileri vadeli kira alacaklarının vadeleri aşağıda açıklanmıştır:

Kiralama İşlemlerinden İleri Vadeli Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
2025 Yılı	-	9.620.621.315
2026 Yılı	10.277.948.712	6.474.101.413
2027 Yılı	6.307.181.643	2.627.723.251
2028 Yılı	2.523.250.621	171.051.216
2029 Yılı	179.945.210	-
	19.288.326.186	18.893.497.195

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transfer ve Çıkış	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2025
<u>Maliyet:</u>					
Taşıtlar	1.048.143.141	62.766.529	432.956.946	49.389.937	1.593.256.553
Döşeme ve demirbaşlar	31.703.698	-	-	-	31.703.698
Özel maliyetler	1.879.045	-	-	-	1.879.045
Yapılmakta olan yatırımlar	5.154.760	48.845.132	(4.653.458)	-	49.346.434
	1.086.880.644	111.611.661	428.303.488	49.389.937	1.676.185.730
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Taşıtlar	(288.513.456)	(407.832.215)	68.855.986	-	(627.489.685)
Döşeme ve demirbaşlar	(31.604.445)	(54.630)	-	-	(31.659.075)
Özel maliyetler	(1.849.648)	(15.155)	-	-	(1.864.803)
	(321.967.549)	(407.902.000)	68.855.986	-	(661.013.563)
Net kayıtlı değer	764.913.095				1.015.172.167

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transfer ve Çıkış	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2024
<u>Maliyet:</u>					
Taşıtlar	792.270.699	45.617.817	259.644.562	(49.389.937)	1.048.143.141
Döşeme ve demirbaşlar	31.703.698	-	-	-	31.703.698
Özel maliyetler	1.879.045	-	-	-	1.879.045
Yapılmakta olan yatırımlar	-	5.154.760	-	-	5.154.760
	825.853.442	50.772.577	259.644.562	(49.389.937)	1.086.880.644
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Taşıtlar	(97.130.444)	(266.122.231)	74.739.219	-	(288.513.456)
Döşeme ve demirbaşlar	(31.424.886)	(179.559)	-	-	(31.604.445)
Özel maliyetler	(1.767.639)	(82.009)	-	-	(1.849.648)
	(130.322.969)	(266.383.799)	74.739.219	-	(321.967.549)
Net kayıtlı değer	695.530.473				764.913.095

Amortisman giderlerinin tamamı olan 407.902.000 TL (31 Aralık 2024: 266.383.799 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı ömür (yıl)</u>
Taşıtlar	3
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	3-5

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	554.785.325	472.989.050
Alımlar	100.323.755	81.796.275
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	655.109.080	554.785.325
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(445.222.862)	(397.295.518)
Dönem gideri	(74.290.942)	(47.927.344)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(519.513.804)	(445.222.862)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	135.595.276	109.562.463

(*) Maddi olmayan duran varlıklar yazılım bedelleri ve ikinci el satış platformu maliyet bedellerinden oluşmaktadır.

İtfa giderlerinin tamamı olan 74.290.942 TL genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2024: 47.927.344 TL).

NOT 13 –KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 3.855.364 TL tutarında kiracılarla olan muhtelif davalar dolayısıyla, mahkemeye verilen teminat mektupları bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 854.099 TL).

Grup'un ilişkili tarafları, ana ortağı veya üçüncü kişiler adına ticari faaliyetleri kapsamında veya diğer amaçlarla verdikleri teminat veya şarta bağlı yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilen	3.855.364	854.099
B. Tam konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklar lehine verilen	-	-
C. Ticari faaliyetler kapsamında 3.kişilerin borcuna teminen verilen	-	-
- Ana ortak lehine verilen	-	-
- B ve C maddesi kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine verilen	-	-
D. Diğer	-	-
	3.855.364	854.099

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	4.956.897	3.938.595
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	6.172.217	4.489.363
Personele ödenecek ücretler	1.985.263	3.883.015
	13.114.377	12.310.973

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Prim karşılıkları	30.524.405	17.403.184
Kullanılmayan izin karşılığı	19.561.392	17.647.599
Dava karşılıkları	3.435.503	391.912
	53.521.300	35.442.695

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Kullanılmayan izin karşılığı hareketleri		
1 Ocak	17.647.599	13.671.574
Konusu kalmayan izin karşılığı (Not 19)	(10.234.657)	(5.217.122)
İzin karşılık gideri	16.868.957	14.446.083
Parasal kazanç	(4.720.507)	(5.252.936)
31 Aralık	19.561.392	17.647.599

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Prim karşılığı hareketleri		
1 Ocak	17.403.184	17.892.117
İkramiye karşılık gideri (Not 18)	37.496.613	32.559.870
Ödenen prim	(22.307.223)	(26.567.563)
Parasal kazanç	(2.068.169)	(6.481.240)
31 Aralık	30.524.405	17.403.184

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	12.936.513	11.857.207
	12.936.513	11.857.207

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi "hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Ödenecek kıdem tazminatı, aylık 64.948,77 TL (tarihi tutar) tavanına tabidir (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL(tarihi tutar)).

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 26,24 (2024: % 26,30) enflasyon aralığı ve % 31,10 (2024: % 31,02) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %6,50 (2024: % 5,5) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 64.948,77 TL (tarihi tutar) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Açılış Bakiyesi	11.857.207	12.306.437
Hizmet ve faiz maliyeti	6.057.712	4.531.687
Aktüeryal kayıp/kazanç	(198.227)	(614.443)
Dönem içinde ödenen	(2.139.702)	(94.712)
Parasal kazanç	(2.640.477)	(4.271.762)
Kapanış bakiyesi	12.936.513	11.857.207

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Devreden katma değer vergisi	229.704.128	1.583.920.602
Gelir tahakkukları	10.803.321	15.217.036
	240.507.449	1.599.137.638
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	11.773.176	11.957.346
Diğer	8.858.638	4.480.494
	20.631.814	16.437.840
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kiralama borçları	6.652.011	3.551.658
	6.652.011	3.551.658
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kiralama borçları	1.892.691	665.523
	1.892.691	665.523
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	151.014.284	132.284.357
	151.014.284	132.284.357

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 4.010.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 4.010.000.000 adet nama yazılı toplam 4.010.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2024: 1 TL nominal değerde 10.000.000 nama yazılı toplam 10.000.000 adet pay).

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay türü	31 Aralık 2025 Nominal değer	%	31 Aralık 2024 Nominal değer	%
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	A grubu	4.010.000.000	100	10.000.000	100
Ödenmiş Sermaye		4.010.000.000	100	10.000.000	100
Sermaye düzeltmesi farkları		787.692.937		212.435.683	
Toplam		4.797.692.937		222.435.683	

1 TL nominal değerde 4.010.000.000 adet (A) grubu paylar, yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesinde ve oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Grup'un yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenmiş sermaye	4.010.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	787.692.937	212.435.683
1.Tertip Yasal Yedek Akçe	3.487.643	4.454.867
2.Tertip Yasal Yedek Akçe	1.553.548	1.225.548
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(12.642.870)	(12.791.540)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı riskten korunma kayıpları	177.051.826	254.303.724
Geçmiş yıllar karı	19.650.117.991	23.357.702.221
Net dönem karı	(1.801.770.115)	(3.707.584.230)
	22.815.490.960	20.119.746.273

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşınca kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayesinin %5'i oranında olup, ikinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır. Söz konusu yedek akçeler Şirket'in ödenmiş sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 12.642.869 TL (31 Aralık 2024: 12.791.539 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıplardan oluşmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Riskten korunma kazanç/kayıpları

Riskten korunma kazanç/kayıpları, henüz gerçekleşmemiş olan finansal riskten korunmaya konu işlem ile ilgili olan nakit akış korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki birikmiş net değişimin etkin olan kısmından oluşmaktadır.

Grup'un özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapları, TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	
	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	787.692.937	5.041.191
Vergi Usul Kanununa Göre	230.698.213	11.351.465
Fark	556.994.724	(6.310.274)

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

NOT 17 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hasılat ile satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

Hasılat:	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Operasyonel kiralama gelirleri	10.846.160.413	9.171.392.865
İkinci el araç satış geliri	8.986.203.261	9.139.619.457
Sigorta komisyon gelirleri	59.869.953	57.973.911
Satış iadeleri ve indirimleri	(53.419.238)	(55.681.739)
Toplam esas faaliyet gelirleri	19.838.814.389	18.313.304.494

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Satışların maliyeti:		
Satılan ikinci el araçların net defter değeri	(8.941.057.026)	(9.522.482.728)
Amortisman gideri ve değer düşüklüğü (**)	(7.491.485.109)	(7.644.477.465)
Sigorta giderleri	(1.200.154.775)	(908.039.385)
Bakım, onarım ve ikame araç giderleri (*)	(1.095.332.551)	(988.662.392)
Motorlu taşıtlar vergisi	(301.217.238)	(286.294.673)
Satılan ikinci el araç maliyeti	(203.190.092)	(192.302.545)
Damga vergisi	(33.696.598)	(39.700.747)
Diğer satışların maliyeti	(175.854)	(2.876.673)
Satışların maliyeti	(19.266.309.243)	(19.584.836.608)
Brüt kar	572.505.146	(1.271.532.114)

(*) Bakım onarım giderleri olarak raporlanan tutar ağırlıklı olarak araç bakım giderlerinden oluşmakla beraber ikame araç kira gideri bedelleri, sezonluk lastik değişim hizmet bedeli gibi giderleri de içermektedir.

(**) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla amortisman giderinin 8.083.185.104 TL'si operasyonel kiralama kullanan varlıklardan, 248.690.995 TL'si stoklara sınıflanan araçların dönem amortismanından oluşmaktadır. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla amortisman giderinin 6.347.488.964 TL'si operasyonel kiralama kullanan varlıklardan, 456.597.511 TL'si stoklara sınıflanan araçların dönem amortismanından oluşmaktadır. Faaliyet kiralamasına konu araçlara ilişkin değer düşüklüğü karşılık gideri iptali 786.811.998 TL, sabit kıymetlere ilişkin değer düşüklüğü karşılık gideri iptali 49.389.937 TL ve stok değer düşüklüğü karşılık gideri iptali 4.189.055 TL söz konusudur.)

NOT 18 – PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Pazarlama ve kurumsal marka giderleri	(5.546.437)	(6.377.580)
Temsil ağırlama yemek gideri	(346.130)	(276.211)
	(5.892.567)	(6.653.791)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Amortisman ve itfa giderleri	(486.638.029)	(322.938.552)
Personel ücret giderleri	(287.587.916)	(206.105.482)
Bilgi sistem giderleri	(115.607.900)	(77.714.239)
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	(40.171.478)	(24.221.227)
Prim ve ikramiye giderleri (Not 14)	(37.496.613)	(32.559.870)
Personele sağlanan faydalara ilişkin giderler	(20.968.721)	(17.817.170)
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	(16.868.957)	(14.446.083)
Seyahat giderleri	(6.816.907)	(5.451.629)
Ofis giderleri	(2.672.470)	(2.670.776)
Aidat giderleri	(2.069.565)	(2.866.683)
Komisyon giderleri	(1.757.510)	(1.702.727)
Telefon ve iletişim giderleri	(877.521)	(884.510)
Kargo giderleri	(553.007)	(764.069)
Diğer giderler	(25.970.539)	(9.723.200)
	(1.046.057.133)	(719.866.217)

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar :	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	265.701.530	173.154.861
Faaliyetlerle ilgili diğer filo hizmet gelirleri	65.112.388	11.258.295
Ticari borçlar reeskont geliri	-	35.309.168
Tedarikçilerden komisyon gelirleri	45.019.966	52.712.715
Konusu kalmayan bulunamayan araç karşılığı (Not 10)	26.405.408	5.602.642
Konusu kalmayan izin karşılığı, net (Not 14)	10.234.657	5.217.122
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 4)	5.823.106	2.933.202
Diğer gelirler	12.133.202	3.751.986
	430.430.257	289.939.991

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar :		
Ticari borçlar reeskontu gideri	(19.937.374)	-
Ticari alacak karşılık gideri (Not 4)	(74.851.683)	(65.516.365)
Bulunamayan araç karşılığı gideri (Not 10)	(73.948.167)	(59.246.203)
Ticari alacaklar reeskont gideri	(18.778.355)	(25.889.457)
İkramiye ve prim karşılığı gideri	(4.989.658)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.832.966)	(1.908.434)
Diğer giderler	(33.362.063)	(659.820)
	(228.700.266)	(153.220.279)

NOT 20 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Finansman faaliyetlerinden gelirler:		
Türev finansal araçlardan gelirler	708.260.933	652.305.617
Faiz gelirleri	403.536.014	179.530.980
	1.111.796.947	831.836.597
Finansman faaliyetlerinden giderler:		
Faiz ve komisyon giderleri	(8.725.571.871)	(9.497.117.959)
Kambiyo zararları	(100.275.813)	(9.970)
	(8.825.847.684)	(9.497.127.929)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	132.284.357	178.806.536
Kurumlar vergisi karşılığı	(22.339.983)	(17.131.832)
Peşin ödenmiş vergi	18.024.311	9.599.336
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	23.045.599	(38.989.683)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	151.014.284	132.284.357

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vergi gideri:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(22.339.983)	(17.131.832)
Ertelenmiş vergi gideri:		
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	1.239.133.093	214.612.097
Toplam vergi gideri	1.216.793.110	197.480.265

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi, riskten korunma kayıpları ve tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ile ilişkilidir.

Kurumlar Vergisi

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2021 tarihinden sonra % 20 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. 5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM’ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e çıkartılmıştır. Ayrıca yapılan değişikliklerle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır. (31 Aralık 2024: %25).

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2023 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %25 oranları ile hesaplanmıştır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla her bir ülkedeki yürürlükteki vergi mevzuatları dikkate alınarak ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları (%) aşağıdaki gibidir:

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ülke	Vergi oranı
Türkiye	%25

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

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.

25 Aralık 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu (VUK)'nda yapılan değişikliğe göre, 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri dahil 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Ayrıca, söz konusu değişiklikte VUK Mükerrer 298'inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca amortisman tabi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması mümkün kılınmıştır. 31 Aralık 2025 itibarıyla Grup, sabit kıymetlerini 298Ç maddesi uyarınca yeniden değerlemeye tabi tutmuştur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15’dir (31 Aralık 2024: %10).

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TFRS’lere göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas konsolide finansal tablolar ile TFRS’lere göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

TMS 12 kapsamında ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplandığı için 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlüklerini %25 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.(31.12.2024: %25)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün 2025 yılı içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen Kısım	Geçmiş Yıl Karlarında Muhasebeleştirilen	31 Aralık 2025
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(5.489.911.290)	659.370.736	-	-	(4.830.540.554)
Ticari alacak karşılığı	1.537.795	(1.537.795)	-	-	-
Bulunamayan araçların karşılık gideri	16.489.897	5.650.000	-	-	22.139.897
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(17.231.114)	11.369.126	-	-	(5.861.988)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.964.302	319.382	(49.557)	-	3.234.127
Kullanılmayan izin karşılığı	4.411.900	478.448	-	-	4.890.348
Prim karşılığı	4.350.797	3.280.304	-	-	7.631.101
Kredi faiz tahakkuku	(10.847.585)	5.758.579	-	-	(5.089.006)
Ertelenmiş kira gelirleri	210.360.899	160.248.589	-	-	370.609.488
Riskten korunma (Gerçeğe uygun değer)	(44.216.079)	22.181.984	25.750.632	-	3.716.537
Üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmış mali zarar	1.260.657.942	361.487.036	-	-	1.622.144.978
Diğer	10.545.150	10.526.704	-	-	21.071.854
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(4.050.887.386)	1.239.133.093	25.701.075	-	(2.786.053.218)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün 2024 yılı içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen Kısım	Geçmiş Yıl Karlarında Muhasebeleştirilen	31 Aralık 2024
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(4.830.998.611)	(658.912.679)	-	-	(5.489.911.290)
Ticari alacak karşılığı	2.220.250	(682.455)	-	-	1.537.795
Bulunamayan araçların karşılık gideri	2.509.766	13.980.131	-	-	16.489.897
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(16.819.098)	(412.016)	-	-	(17.231.114)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	3.076.611	41.302	(153.611)	-	2.964.302
Kullanılmayan izin karşılığı	3.417.894	994.006	-	-	4.411.900
Prim karşılığı	4.473.030	(122.233)	-	-	4.350.797
Kredi faiz tahakkuku	(10.743.976)	(103.609)	-	-	(10.847.585)
Ertelenmiş kira gelirleri	155.384.117	54.976.782	-	-	210.360.899
Üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmış mali zarar	499.088.715	761.569.227	-	-	1.260.657.942
Riskten korunma (Gerçeğe uygun değer)	(129.588.663)	44.773.688	40.598.896	-	(44.216.079)
Diğer	12.035.197	(1.490.047)	-	-	10.545.150
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(4.305.944.768)	214.612.097	40.445.285	-	(4.050.887.386)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, 31 Aralık 2030 tarihine kadar kullanabileceği 6.488.579.914 TL indirilebilir mali zararı bulunmakta olup, şirket iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek mali zararları üzerinden toplam 1.622.144.978 TL tutarında ertelenmiş vergi hesaplamıştır (31.12.2024: 1.260.657.942 TL).

	31 Aralık 2025
2028	1.053.200.265
2029	3.520.961.675
2030	1.914.417.974
Toplam	6.488.579.914

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(4.050.887.390)	(4.305.944.772)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	1.239.133.093	214.612.097
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	25.701.075	40.445.285
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.786.053.222)	(4.050.887.390)

Dönem vergi gelirinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Vergi öncesi dönem karı	(3.018.563.225)	(3.905.064.495)
Gelir vergisi oranı %25 (2024: %25)	754.640.806	976.266.124
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(126.566.640)	(193.012.560)
- İstisnalar	49.736.300	3.856.981
-298Ç kapsamında yapılan yeniden değerlemenin vergi etkisi	1.007.685.827	-
-Parasal kayıp-kazançlar ve diğer	(468.703.183)	(589.630.280)
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	1.216.793.110	197.480.265

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç/kayıp tutarı, net dönem kar/zararının Grup hisselerinin cari dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemler için pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Net dönem karı	(1.801.770.115)	(3.707.584.230)
Ağırlıklı ortalama pay adedi (1 TL nominal bedel karşılığı)	4.010.000.000	10.000.000
Pay başına kazanç	(0,45)	(370,76)

NOT 23 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ⁽³⁾	2.420.374	9.492.897
Garanti Yazılım Teknolojileri A.Ş. ⁽³⁾	103.675	724
Garanti Bank International ⁽³⁾	64.356	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ⁽³⁾	7.344	-
Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	55	72
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş. ⁽³⁾	20	14
Garanti Kültür A.Ş. ⁽³⁾	-	12.517
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	-	6.322
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	3.979
	2.595.824	9.516.525
b) İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ⁽³⁾	-	10.300
	-	10.300
c) İlişkili taraflara finansal borçlanmalar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ⁽³⁾	2.189.784.720	5.799.205.908
Garanti Bank International ⁽³⁾	715.581.571	920.089.514
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	11.733.803
	2.905.366.291	6.731.029.225
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ⁽³⁾	1.004.143.975	3.421.590.690
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	-
Garanti Bank International ⁽³⁾	731.684.860	384.460.137
	1.735.828.835	3.806.050.827

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün ve hizmet satışları :

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ⁽³⁾	59.359.826	123.740.348
Garanti Emeklilik Ve Hayat A.Ş. ⁽³⁾	2.300.287	4.593.213
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ⁽³⁾	1.939.503	3.414.289
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ⁽²⁾	1.565.814	3.238.441
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	1.353.942	4.192.394
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	1.274.534	2.751.786
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽³⁾	227.708	881.985
Garanti Bank International ⁽³⁾	119.696	99.287
Garanti Yazılım Teknolojileri Anonim Şirketi ⁽³⁾	111.625	580.517
Garanti Kültür A.Ş. ⁽³⁾	79.927	374.194
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	60.715	596.996
Garanti BBVA Digital Varlıklar Anonim Şirketi ⁽³⁾	59.202	125.328
Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	-	380.051
Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	40.674
	68.452.779	145.009.503

Grup'un ilişkili taraflarına yapmış olduğu satışlar operasyonel kiralama gelirlerinden oluşmaktadır.

b) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları :

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ⁽³⁾	163.692.016	146.484.133
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ⁽³⁾	4.306.029	234.500
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	16.095.925
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽³⁾	-	114.763
Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	40.605
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	-	18.512
Garanti BBVA Digital Varlıklar Anonim Şirketi ⁽³⁾	-	7.832
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ⁽²⁾	-	3.301
	167.998.045	162.999.571

(*) Grup'un ilişkili tarafı Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den yapmış olduğu alımlar ofis binası kiralama, bina giderlerine katılım payı ve yazılım bedellerinden oluşmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:

İlişkili taraflardan diğer gelirler :

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ⁽³⁾	356.612.579	64.287.997
	356.612.579	64.287.997

İlişkili taraflardan diğer gelirler, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'de bulunan vadeli mevduattan edinilen faiz gelirinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflara diğer giderler :

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (*) ⁽³⁾	3.057.474.635	4.515.830.187
Garanti Bank International (***) ⁽³⁾	489.670.558	574.912.537
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.(**) ⁽³⁾	-	60.385.057
	3.547.145.193	5.151.127.781

(*) T. Garanti Bankası A.Ş.'den kullanılan banka kredilerine ödenen faiz giderlerinden oluşmaktadır.

(**) Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'den kullanılan diğer borçlanma araçlarına ödenen faiz giderlerinden oluşmaktadır.

(***) Garanti Bank International'dan kullanılan banka kredilerine ödenen faiz giderlerinden oluşmaktadır.

(1) Grup'un bağlı ortaklığı.

(2) Grup'un ana ortağı.

(3) Ana ortağın ilişkili tarafları.

c) Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler:

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl için yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler toplamı 69.746.486 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2024: 34.059.492 TL).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

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

Grup'un fonlama yapısı, borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal ve ticari borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal ve Ticari Borçlar	18.675.302.771	26.361.805.318
Eksi : Nakit ve nakit banzerleri değerler (Not 3)	(381.812.670)	(179.508.341)
Net Borç	18.293.490.101	26.182.296.977
Toplam Özkaynak	22.815.490.960	20.119.746.273
Özkaynak oranı	% 124,72	% 76,84

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar dışında, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri :

31 Aralık 2025	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.595.824	729.555.151	-	220.492	381.812.670	1.114.184.137
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	23.254.884	-	-	-	23.254.884
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	(430.763)	195.884.477	-	220.492	381.812.670	577.486.876
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.026.587	533.670.674	-	-	-	536.697.261
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	123.488.282	-	-	-	123.488.282
- Değer düşüklüğü (-)	-	(123.488.282)	-	-	-	(123.488.282)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri :

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri :	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2024						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	9.516.525	711.379.104	-	183.325	179.508.341	900.587.295
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	18.200.255	-	-	-	18.200.255
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	389.613.121	-	183.325	179.508.341	569.304.787
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	9.516.525	321.765.983	-	-	-	331.282.508
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Brüt defter değeri	-	75.964.700	-	-	-	75.964.700
- Değer düşüklüğü (-)	-	(75.964.700)	-	-	-	(75.964.700)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar :

	31 Aralık 2025 Ticari Alacaklar	31 Aralık 2024 Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	468.327.714	325.390.416
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	65.212.137	5.832.049
Vadesi üzerinden 3-5 ay geçmiş	3.157.410	60.043
Toplam vadesi geçen alacaklar	536.697.261	331.282.508
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	23.254.884	18.200.255

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan karşılık ayrılmamış olanlara ilişkin alınan teminatlar bulunmamaktadır.

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Grup Yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2025		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	15.909.921.408	19.760.411.137	-	8.363.529.264	11.396.881.873	-
Ticari borçlar	2.765.381.363	2.804.313.492	2.804.313.492	-	-	-
Toplam yükümlülük	18.675.302.771	22.564.724.629	2.804.313.492	8.363.529.264	11.396.881.873	-
31 Aralık 2024		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	22.064.041.563	26.191.251.141	3.799.906.726	13.097.607.771	9.293.736.644	-
Ticari borçlar	4.297.763.755	4.388.483.423	4.388.483.423	-	-	-
Toplam yükümlülük	26.361.805.318	30.579.734.564	8.188.390.149	13.097.607.771	9.293.736.644	-

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un türev finansal varlığı 41.279.790 TL, türev finansal yükümlülüğü 31.971.416 TL'dir. (31 Aralık 2024: 214.269.528 TL türev finansal varlık, 37.405.214 TL türev finansal yükümlülük).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b.3) Faiz riski yönetimi

Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir.

Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 18.820.909 TL /(18.820.909) TL (31 Aralık 2024: 17.342.137 TL /(17.342.137) TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Faiz Pozisyonu Tablosu :

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	336.846.864	146.871.155
Finansal Yükümlülükler	9.023.147.540	9.822.613.366
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	6.886.773.868	12.241.428.197

b.4) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülük tutarları ve TL karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2025	AVRO	Toplam TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	14	682
Toplam varlıklar	14	682
Finansal borçlar	15.427.436	776.108.038
Toplam yükümlülükler	15.427.436	776.108.038
Net bilanço pozisyonu	(15.427.422)	(776.107.356)
Gelecekteki kiralama alacakları (KDV dahil, riskten korunma etkisi hariç)	-	-
Bilanço dışı kiralama alacakları sonrası net bilanço pozisyonu	(15.427.422)	(776.107.356)

31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup'un sahip olduğu ABD Doları ve Avro cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki kurlardan TL'ye çevrilmiştir.

Kur riskine duyarlılık

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları	42,8457	35,2803
Avro	50,2859	36,7362

Kur riskine duyarlılık

Döviz kurunun Türk Lirası karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında Avro cinsinden 77.610.735 TL azalışa/artışa neden olmaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri :

Grup, kısa vadeli finansal araçlarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerini yansıttığını düşünmektedir.

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	381.812.670	381.812.670	179.508.341	179.508.341
Ticari alacaklar	732.150.975	732.150.975	720.895.629	720.895.629
Diğer alacaklar	220.492	220.492	183.325	183.325
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	8.544.702	8.544.702	4.217.181	4.217.181
Finansal borçlar	15.909.921.408	15.890.384.554	22.064.041.563	22.079.972.350
Ticari borçlar	2.765.381.363	2.765.381.363	4.297.763.755	4.297.763.755

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Türev Finansal Araçlar:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli işlemler	41.279.790	31.971.416	214.269.528	37.405.214
Kısa vadeli	41.279.790	31.971.416	214.269.528	37.405.214
Toplam	41.279.790	31.971.416	214.269.528	37.405.214

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un faiz swap işlemlerinin gerçeğe uygun değeri 41.279.790 TL varlık, 31.971.416 TL yükümlülük olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2024: 214.269.528 TL varlık, 37.405.214 TL yükümlülük). Grup değerlendirme yöntemi olarak netleştirme yöntemi kullanmıştır (Seviye 2). Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlemlenebilir vadeli döviz kurları) ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Riskten korunma muhasebesi:

Grup, değişken faizli kredileriyle ilgili piyasa faiz oranlarındaki değişiklikten kaynaklanan nakit akış riskinden korunmak amacıyla swap anlaşmalarıyla faiz riskinden, forward hedge işlemleri vasıtasıyla da araç alımlarındaki kur riskinden korunmaktadır.

Grup, araç alımlarında 31 Aralık 2025 itibarıyla realize olmuş olan kur farkı karlarını ve zararlarının araçların maliyetine ekleyerek bilançoya, henüz realize olmamış olan hedge işlemlerden elde etmeyi beklediği kar ve zarar rakamlarını özkaynak altında "riskten korunma kayıpları" altında ertelenmiş vergi yükümlülüğü/varlığı ile birlikte ayrı olarak gösterimini yapmıştır.

Riskten korunan kaleme ilişkin nakit akışlarının kur farkının kar veya zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 tarihinde bulunmamaktadır). Faiz swap işlemleri kaynaklı riskten korunan kaleme ilişkin nakit akışlarının kur farkının kar veya zararı Özkaynak altında muhasebeleşen tutar 31 Aralık 2025 itibarıyla 183.999.456 TL (31 Aralık 2024: 254.303.724 TL), nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir tutarı (70.304.268) TL'dir (31 Aralık 2024: 121.796.690 TL).

NOT 26 – RAPORLAMA DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM ÜCRETLERİ

Bağımsız Denetçi/ Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Şirket'in KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	2.387.438	2.534.376
Toplam	2.387.438	2.534.376

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri:		
Peşin ödenmiş giderler	(8.206.638)	9.390.617
Maddi duran varlıklar	(293.064.023)	1.433.030.301
Maddi olmayan duran varlıklar	14.321.674	10.877.124
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	267.448.027
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	105.523.566	(496.486.760)
Ertelenmiş gelirler	(137.682.758)	(33.661.268)
Ödenmiş sermaye	(627.752.006)	(68.371.703)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak/sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	(55.971.029)	(113.866.375)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(701.352)	(1.746.032)
Geçmiş Yıllar Karı	(4.641.666.761)	(7.174.851.486)
Kar veya zarar tablosu kalemleri:		
Hasılat	(2.004.719.142)	(2.037.072.351)
Satışların Maliyeti (-)	12.397.458.959	14.500.364.439
Genel Yönetim Giderleri (-)	464.409	626.327
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	481.287.169	318.987.989
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(72.206.385)	(30.684.922)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	60.211.759	62.497.379
Finansman Gelirleri	(111.772.455)	(1.116.863.243)
Finansman Giderleri (-)	921.983.298	2.186.238.836
Dönem Vergi Gideri	-	992.085
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(1.054.306.210)	(1.095.289.737)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	4.973.202.075	6.621.559.247

NOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, nitelikli yatırımcılar için, 30 Ocak 2026 valör ve 4 Şubat 2027 vade tarihli, nominal faizi %38,50 olan, 700.000.000 TL anapara tutarlı bono ihraç etmiştir.

.....