



YENİGİMATGYO

01 Ocak 2025- 30 Eylül 2025

Faaliyet Dönemi

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

I) GENEL BİLGİLER	1
1.1. Raporun Dönemi	1
1.2. Şirket Profili	1
1.3. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı	2
1.4. Yönetim Kurulu	4
1.5. Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı	4
1.6. Üst Yönetim	5
II) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MADDİ HAKLAR	5
2.1. Sağlanan Mali Haklar	5
2.2. Ödenek, Seyahat-Konaklama Giderleri, Ayni ve Nakdi Yardımlar	5
III) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	5
IV) ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	6
4.1. Sektör ve Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri	6
4.2. Dışarıdan Alınan Hizmetler	6
4.3. Üretim, Satışlar, Verimlilik ve Hizmet Satış Fiyatları	7
4.4. Esas Sözleşme Değişiklikleri	7
4.5. Yatırımlar	7
4.6. Denetimler	8
4.7. Şirket Aleyhine Açılan Davalar	8
4.8. İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar	8
4.9. Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması	8
4.10. Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları	8
4.11. Bağış ve Yardımlar	8
V) FİNANSAL DURUM	8
5.1. Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi	8
5.2. Finansman Kaynakları ve Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları	9
5.3. Özet Finansal Tablolar ve Faaliyet Oranları	9
5.4. Mali Yapı	11
5.5. Kar Dağıtım Politikası	11

5.6. İlişkili Taraf İşlemleri.....	12
VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ	12
6.1. Risk Yönetim Politikası.....	12
6.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi	13
6.3. İleriye Dönük Riskler	13
VII) PORTFÖYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	13
7.1. Portföyde Yer Alan Varlıklardan Kiraya Verilenler İle İlgili Bilgi	13
7.2. Gayrimenkul Değerleme Raporu Özeti	14

YENİ GİMAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

D) GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun Dönemi

Bu rapor, 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun İşletmeler Tarafından Düzenlenecek Finansal Raporlar İle Bunların Hazırlanması ve İlgililere Sunulmasına İlişkin İlke, Usul ve Esaslar Hakkında Seri: II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” hükümleri uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2025-30.09.2025 dönemi itibarıyla işletme faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

Faaliyet Raporumuz 01.01.2025-30.09.2025 dönemini kapsamaktadır.

1.2. Şirket Profili

- **Şirket Unvanı** : Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- **Mersis Numarası** : 0948-0138-0660-0016
- **Kuruluş Tarihi** : 30.07.1999
- **GYO Dönüşüm Tarihi** : 31.05.2013
- **Kayıtlı Sermaye Tavanı** : 750.000.000 TL
- **Çıkarılmış Sermaye** : 241.920.000 TL
- **Ticaret Sicil No.** : 92021
- **Vergi Dairesi** : Ankara Kurumlar V.D.
- **Vergi Numarası** : 948 013 8066
- **Merkez Adresi** : Mevlana Bulvarı No:2/A Kat:3 No:1 Akköprü
Yenimahalle/ANKARA
- **Telefon No** : 312 541 1471
- **Faks No** : 312 541 1480
- **E-posta Adresi** : yenigimat@yenigimatgyo.com.tr
- **İnternet Adresi** : www.yenigimatgyo.com.tr

Şirket 31.08.2012 tarihinde GYO’ya dönüşüm için SPK’ya başvuruda bulunmuş, dönüşüm başvurusu Kurul tarafından 14.03.2013 tarihinde 9/276 sayılı izin ile onaylanmıştır. 26.05.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, esas sözleşme değişikliği onaylanmış, 31.05.2013 tarihinde tescil edilerek 05.06.2013 tarih ve 8335 sayılı TTSG’de yapılan ilan ile Şirket’in “Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş.” olan unvanı, “Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Yeni Gimat GYO'nun ana faaliyeti, mülkiyetinde bulunan, Ankara İli, Yenimahalle İlçesi, Gazi Mahallesi, 43445 Ada 1 no'lu Parsel ve 43344 Ada 2 no'lu Parsel'de yer alan ANKAmall AVM ve CP Ankara Otel'inden kira geliri elde etmek olup; ANKAmall AVM bağlı ortaklığımız PROFAM Gayrimenkul Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmekte, otel binası ise bağlı ortaklığımız Sinerji AVM ve Otel Yönetimi A.Ş.'ye kiralanmış olup, yine aynı firma tarafından işletilmektedir. ANKAmall AVM'nin elektrik tedarigi ise bağlı ortaklığımız PROEN Yenilenebilir Enerji A.Ş. tarafından sağlanmaktadır.

ANKAmall Alışveriş Merkezi; içlerinde Türkiye'nin en büyük hipermarketinin, bir yapı marketin, çok salonlu bir sinemanın, çeşitli restoran ve kafelerin, ulusal ve uluslararası markaların bulunduğu 93.653,08 m²'lik (Şirketimiz mülkiyetindeki) toplam kiralanabilir alanda hizmet vermektedir. Cari dönem sonu itibarıyla mağaza doluluk oranı % 99,9 olarak gerçekleşmiştir.

CP Ankara Otel ise toplam 27.650 m² kapalı alana sahip olup; 220 adet standart oda, 20 adet club oda, 22 adet junior süit oda ve 1 kral dairesi olmak üzere 263 oda, 575 yatak kapasitelidir. 300 kişilik 1. sınıf lokanta, 100 kişilik açık yemek alanı, 150 kişilik prime alakart lokanta, 75 kişilik roof alakart lokanta, 300 kişilik balo salonu, 25 kişi, 30 kişi, 40 kişi, 60 kişi, 150 kişi kapasiteli çok amaçlı salonlar, 150 kişi kapasiteli oturma salonu, Amerikan bar, 2 adet satış ünitesi, aletli jimnastik salonu, sauna, buhar odası, jakuzi, masaj odası, açık ve kapalı otopark ile faaliyetine devam etmektedir. Otel binası yapılan franchise anlaşması kapsamında renovasyon sürecinde olup %50 kapasite ile faaliyetine devam etmektedir. Renovasyon sürecinin sonunda bina yeniden tam kapasitede DoubleTree by Hilton markası ile faaliyetlerine devam edecektir.

Şirketimizin bağlı ortaklığı olan Sinerji AVM ve Otel Yönetimi A.Ş.'deki sermaye payı cari dönem sonu itibarıyla %100'dür. Sinerji AVM ve Otel Yönetimi A.Ş.'nin faaliyet konusu AVM ve Otel işletmek ile yönetim hizmetleri vermektir.

Şirketimizin bağlı ortaklığı olan PROFAM Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.'deki sermaye payı cari dönem sonu itibarıyla %100'dür. PROFAM Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.'nin faaliyet konusu AVM ve tesis yönetim hizmetleri vermektir.

Şirketimizin bağlı ortaklığı olan PROEN Yenilenebilir Enerji A.Ş.'deki sermaye payı cari dönem sonu itibarıyla %100'dür. PROEN Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin faaliyet konusu yenilenebilir kaynaklar kullanarak elektrik enerjisi üretmektir.

1.3.Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

14.01.1993 tarihinde "Yeni Gimat Sitesi Toplu İşyeri Yapı Kooperatifi" olarak kurulan şirket 30.07.1999 tarihinde anonim şirkete dönüşerek "Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş." adını almıştır. Şirket 1.050 ortağın kurucu üye olarak iştirakiyle kurulmuştur. Şirketimiz ortak sayısı nedeniyle, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca hisse senetleri halka arz edilmiş sayılarak 14.09.1999 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kayda alınmış ve "Halka Açık Anonim Ortaklık" statüsüne kavuşmuştur. Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.04.2000 tarih ve 5032 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. 14.03.2013 tarih ve 9/276 sayılı Kurul kararı ile GYO'ya dönüşüm izni alan Şirketimizin

unvanı “Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi” olarak 31.05.2013 tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiş, 05.06.2013 tarih ve 8335 sayılı TTSG’de yapılan ilan ile dönüşüm işlemleri tamamlanmıştır.

Şirketimiz payları Kurumsal Ürünler Pazarında 16.08.2013 tarihi itibarıyla işlem görmeye başlamış, 30.09.2013 tarihinde ise Borsa İstanbul A.Ş. duyurusuyla, “Yeni Halka Arz” Listesinde bulunan Şirketimiz payları 01.10.2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere “A Grubu” Listesine alınmış bulunmaktadır.

30.09.2025 tarihi itibarıyla sermaye bilgileri ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

a) Sermaye

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 750.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye : 241.920.000 TL

İmtiyazlı Paylar

Şirket sermayesini temsil eden paylar A ve B Grubu’ndan oluşmaktadır. Şirket Esas Sözleşmesinin 7’nci maddesi uyarınca A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyazı bulunmaktadır. Bu imtiyaz pay sahibinin sahip olduğu 400 (Dört yüz) adet paya kadar geçerli olup daha fazla paya sahip olunması halinde sahip olunan fazla payların imtiyazı bulunmamaktadır.

b) Ortaklık Yapısı

Ortaklar pay defterine göre 30.09.2025 itibarı ile Şirketimizin 241.920.000 TL’lik sermayesinin 420.000 TL’lik kısmını temsil eden A Grubu paylara sahip ortak sayısı 912’dir. Sermayemizin 241.500.000 TL’lik kısmı ise borsaya kote olan B Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmakta olup şirketimizin halka açıklık oranı %99,83’tür. MKK’nın 30.09.2025 tarihli raporuna göre fiili dolaşımda sayılan payların şirketimiz sermayesine oranı %82,29’dur.

Şirketimiz ortaklık yapısına ilişkin özet bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

	Pay Tutarı (TL)			Pay Oranı
	A Grubu	B Grubu	Toplam	%
TORUNLAR GYO A.Ş.	-	35.884.800	35.884.800	14,83
DİĞER	420.000	205.615.200	206.035.200	85,17
TOPLAM	420.000	241.500.000	241.920.000	100,00

c) İştirakler – Bağlı Ortaklıklar

Şirketimizin 30.09.2025 tarihi itibarıyla Sinerji AVM ve Otel Yönetimi A.Ş. , PROFAM Gayrimenkul Yönetimi A.Ş. ve PROEN Yenilenebilir Enerji A.Ş. adlarında bağlı ortaklıkları bulunmaktadır.

Şirketin, faaliyet konusu AVM ve Otel işletmek ile bunlara yönelik yönetim hizmetleri sunmak olan Sinerji AVM ve Otel Yönetimi A.Ş.’de %100 iştiraki bulunmaktadır. Bağlı ortaklığın, cari dönem sonu itibarıyla 25.000.000 TL ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

Şirketin, faaliyet konusu AVM ve tesis yönetimi olan PROFAM Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.’de %100 iştiraki bulunmaktadır. Bağlı ortaklığın cari dönem sonu itibarıyla 100.000 TL ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

Şirketin, faaliyet konusu yenilenebilir kaynaklar kullanarak elektrik enerji üretimi yapmak olan PROEN Yenilenebilir Enerji A.Ş.’de %100 iştiraki bulunmaktadır. Bağlı ortaklığın cari dönem sonu itibarıyla 15.350.000 TL ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

1.4.Yönetim Kurulu

Şirketin Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşmaktadır. Cari dönem sonu itibarıyla Yönetim Kurulu Üyelerini gösterir tablo aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlama ve Bitiş Tarihleri	Bağımsızlık Durumu
Levent Kirman	Yönetim Kurulu Başkanı	13.04.2025-13.04.2028	Değil
Okyay Kepenek	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	13.04.2025-13.04.2028	Değil
Recai Kesimal	Yönetim Kurulu Üyesi	13.04.2025-13.04.2028	Değil
Mahmut Karabıyık	Yönetim Kurulu Üyesi	13.04.2025-13.04.2028	Değil
Levent Artuk	Yönetim Kurulu Üyesi	13.04.2025-13.04.2026	Bağımsız
Burçin Gözlüklü	Yönetim Kurulu Üyesi	13.04.2025-13.04.2026	Bağımsız
Hüseyin Emre Uzer	Yönetim Kurulu Üyesi	13.04.2025-13.04.2028	Bağımsız

1.5.Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı

Şirketin 2024 yılı faaliyetlerine ilişkin 13.04.2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2025 yılı için “yönetim kurulu üyeleri ve şirket çalışanları dâhil olmak üzere, eş ve 3. Derece dahil kan ve sıhrî hısımları ile ortağı bulundukları tüzel kişiliklerin Şirketimiz mülkiyetinde bulunan gayrimenkullerden kiralama

yapmamaları şartıyla” Türk Ticaret Kanunu’nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. (12.05.2024 tarihli Genel Kurul’da da bu izin verilmiştir.)

Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Mahmut Karabıyık aynı zamanda Torunlar Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin de yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

1.6.Üst Yönetim

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tecrübesi
Levent Kirman	Genel Müdür	14.08.2009	46 Yıl
Okay Kepenek	Genel Müdür Yardımcısı	21.07.2016	42 Yıl
Saygın Soran	Muhasebe ve Finans Müdürü Yatırımcı İlişkileri Müdürü	18.01.2019	11 Yıl

Dönem sonu itibarı ile şirketin 10 çalışanı bulunmaktadır. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

II) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MADDİ HAKLAR

2.1.Sağlanan Mali Haklar

13.04.2025 tarihli Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Yönetim Kurulu Başkanı’na aylık net 100.000 TL, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısına aylık net 70.000 TL, bağımsız üyeler dâhil Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 50.000 TL huzur hakkı ödenmektedir. Cari dönemde yönetim kurulu huzur hakları toplam tutarı 4.539.951 TL’dir. Üst düzey yöneticilere cari dönem ödemeler toplamı 17.622.489 TL’dir.

2.2.Ödenek, Seyahat-Konaklama Giderleri, Ayni ve Nakdi Yardımlar

Yönetim Kurulu Üyeleri için ödenen cari döneme ilişkin seyahat-konaklama, yemek vb. giderler toplamı 28.674 TL’dir.

III) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yatırımlar bölümünde açıklanan faaliyetler haricinde, hayata geçirilmeye değer yatırım projeleri konusunda araştırmalarımız devam etmektedir.

IV) ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Sektör ve Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri

GYO sektöründe 30.09.2025 tarihi itibarı ile toplam 48 şirketin hisse senedi borsada işlem görmektedir.

Şirketimizin 01.01.2024-30.09.2025 tarihleri arasındaki hisse senedi (YGGYO) fiyat hareketleri ve işlem hacimlerini gösterir grafik aşağıdaki şekilde oluşmuştur.



4.2. Dışarıdan Alınan Hizmetler

1- Bağımsız Denetim

2025 yılı Bağımsız Denetim hizmetleri Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş.'den alınmaktadır.

2- Yeminli Mali Müşavirlik

2025 yılı Yeminli Mali Müşavirlik hizmetleri MBK Uluslararası Raporlama ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. (Moore Türkiye) firmasından alınmaktadır.

3-Gayrimenkul Değerleme

2025 yılı gayrimenkul değerleme hizmetleri portföydeki varlıklar için Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'den, yıl içerisinde portföye alınabilecek varlıklar için ise Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. veya TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'den alınmaktadır.

4-AVM Yönetim Hizmetleri

Alışveriş merkezi yönetim hizmetleri sermayesine %100 pay oranı ile sahip olduğumuz bağlı ortaklığımız olan PROFAM Gayrimenkul Yönetimi A.Ş. firmasından alınmaktadır.

5- Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Hizmetleri

Şirketimiz yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda dışarıdan hizmet almamıştır.

4.3. Üretim, Satışlar, Verimlilik ve Hizmet Satış Fiyatları

Şirketimizin gayrimenkul portföyündeki varlıklar kira geliri üretmektedir. AVM cari dönem sonu doluluk oranı ise % 99,9'dur.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan döviz ve dövize endeksli sözleşmelerin TL'ye çevrilmesiyle ilgili Tebliğ'in yürürlüğe girmesinin sonrasını kapsayan dönemde kira gelirlerimizdeki artışlar Tebliğ'de belirtilen şekilde uygulanmıştır.

Kira gelirlerimizde yenilenen kira sözleşmelerindeki artışlar, yeni kiralamalar, ciroya dayalı kiralardaki artışlar ve mevcut kira sözleşmelerinde yıllık yasal artışlar gerçekleşmesi nedeniyle yükselişler olabilmektedir.

4.4. Esas Sözleşme Değişiklikleri

Cari dönemde Şirket Esas Sözleşmesi'nde değişiklik yapılmamıştır.

4.5. Yatırımlar

Cari dönem sonu itibarıyla marka yenilemesi kapsamında CP Ankara Oteli için harcanan 64.569.496 TL yapılmakta olan yatırımlar olarak muhasebeleştirilmiştir.

2023 yılı içerisinde Ankara İli Kahramankazan İlçesinde 46.550 m2 büyüklüğündeki arsa satın alınmıştır. İlgili arsaya yönelik proje geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

%100 sermaye payımız ile bağlı ortaklığımız olan Sinerji AVM ve Otel Yönetimi A.Ş. tarafından yatırımı gerçekleştirilen Ankara ili Ayaş ilçesindeki 2,5 MWp gücündeki Güneş Enerjisi Tesisi Mayıs 2024 döneminde faaliyete geçmiştir. Tesis enerji üretimi fizibilite çalışmaları ile uyumlu olarak gerçekleştirilmektedir.

%100 sermaye payımız ile bağlı ortaklığımız olan Proen Yenilenebilir Enerji A.Ş. tarafından Ağrı ili Eleşkirt ilçesinde yapımı tamamlanan toplam 31,5 MWp gücündeki Güneş Enerjisi Tesisleri Şubat 2025 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir. Tesis enerji üretimi fizibilite çalışmaları ile uyumlu olarak gerçekleştirilmektedir.

4.6. Denetimler

Bağımsız Denetim dışında Şirketimiz dönem içerisinde herhangi bir kamu otoritesince denetlenmemiştir.

4.7. Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Şirket aleyhine açılmış devam eden tüm davalar için 30.09.2025 itibarıyla ayrılan birikimli karşılık tutarı 29.368.755 TL'dir.

4.8. İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar

Dönem içerisinde şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

4.9. Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması

Şirketimiz bütçelenen hedeflere ulaşmış olup önümüzdeki dönemlerde de şirketimizin gelirlerinde ve karlılığında geçmiş performansını sürdürmesi beklenmektedir.

4.10. Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Cari dönemde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

4.11. Bağış ve Yardımlar

Şirketimiz tarafından cari dönem içerisinde bağış ve yardım yapılmamıştır.

V) FİNANSAL DURUM

5.1. Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

Cari dönem satış hasılatı 2.180 milyon TL (2024/09: 2.438 milyon TL) olarak gerçekleşmiş olup geçen yılın aynı dönemine göre %10,58 oranında düşüş göstermiştir. Net dönem karı ise 1.300 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (2024/09: 1.352 milyon TL). (Konsolide veriler kullanılmıştır.)

Finansal durum açısından ise dönen varlıklar 2025 yılı 3. çeyrek sonucunda 4.147 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Dönen varlıkların 3.780 milyon TL'si nakit ve nakit benzeri

varlıklardan oluşmaktadır. Duran varlıklar ise 20.296 milyon TL seviyesinde bulunmaktadır. Duran varlıkların büyük bölümü Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerden oluşmaktadır.

5.2. Finansman Kaynakları ve Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları

İşletmenin finansal kaynakları esas itibarıyla kira gelirleri, ortak masraflara katılım payları ve atıl fonların sermaye piyasalarında değerlendirilmesinden oluşmaktadır.

5.3. Özet Finansal Tablolar ve Faaliyet Oranları

Şirketin ilgili hesap dönemlerine ilişkin karşılaştırmalı finansal tabloları aşağıda sunulmuştur: (Konsolide veriler kullanılmıştır.)

Yeni Gimat GYO A.Ş. 30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren 9 Aylık Kar/ Zarar Tablosu:

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2024-30.09.2024
KAR VEYA ZARAR KISMI		
<i>Hasılat</i>	2.180.255.225	2.438.415.737
<i>Satışların Maliyeti (-)</i>	(451.872.113)	(802.181.682)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR	1.728.383.112	1.636.234.055
<i>Genel Yönetim Giderleri (-)</i>	(62.218.674)	(50.669.286)
<i>Pazarlama Giderleri (-)</i>	(12.600.490)	(17.350.086)
<i>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</i>	92.462.184	13.116.156
<i>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</i>	(270.359.855)	(7.639.597)
ESAS FAALİYET KARI	1.475.666.277	1.573.691.242
<i>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</i>	110.207.105	81.976.631
<i>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</i>	-	(32.281)
<i>TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri</i>	9.234.805	(33.073.954)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	1.595.108.187	1.622.561.638
<i>Finansman Gelirleri</i>	1.168.836.484	712.063.650
<i>Finansman Giderleri (-)</i>	(75.590.585)	(25.843.840)
<i>Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)</i>	37.885.901	(942.910.611)
VERGİ ÖNCESİ KAR	2.726.239.987	1.365.870.837
Vergi Gideri/Geliri	(1.425.704.881)	(13.566.020)
<i>Dönem Vergi Gideri / Geliri</i>	(154.677.717)	(13.566.020)
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri</i>	(1.271.027.164)	-
DÖNEM KARI	1.300.535.106	1.352.304.817
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	1.300.535.106	1.352.304.817
Pay Başına Kazanç (TL)	5,57	5,79

Yeni Gimat GYO A.Ş. 30 Eylül 2025 tarihinde Sona Eren 9 Aylık Ara Dönem Finansal Durum Tablosu:

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	4.147.592.840	4.049.591.992
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.780.613.215	3.781.393.783
Finansal Yatırımlar	53.568.066	21.790.945
Ticari Alacaklar	100.874.571	135.948.803
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	100.874.571	135.948.803
Diğer Alacaklar	142.203.992	49.034.070
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	142.203.992	49.034.070
Stoklar	4.144.611	9.655.798
Peşin Ödenmiş Giderler	3.278.156	428.829
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	19.981.878	600.612
Diğer Dönen Varlıklar	42.928.351	50.739.152
Duran Varlıklar	20.296.519.264	20.314.514.481
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17.331.371.271	17.331.371.271
Maddi Duran Varlıklar	2.833.848.950	2.601.494.088
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	981.187	826.953
Peşin Ödenmiş Giderler	130.317.856	380.822.169
TOPLAM VARLIKLAR	24.444.112.104	24.364.106.473

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	483.214.857	562.871.220
Kısa Vadeli Borçlanmalar	107.864.324	25.242.404
Diğer Finansal Yükümlülükler	6.187.842	3.314.382
Ticari Borçlar	53.935.500	393.410.847
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	53.935.500	393.410.847
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.727.172	1.808.180
Diğer Borçlar	6.790.716	4.697.402
Ertelenmiş Gelirler	61.179.668	43.778.383
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	148.435.238	723.947
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	29.368.755	18.171.385
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	55.074.911	62.848.946
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.494.356.323	4.930.042.254
Uzun Vadeli Borçlanmalar	604.087.743	397.945.441
Diğer Borçlar	27.266.845	26.888.937
Ertelenmiş Gelirler	1.317.854	4.787.997
Uzun Vadeli Karşılıklar	13.657.985	15.820.990
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.848.025.896	4.484.598.889
ÖZKAYNAKLAR	18.466.540.924	18.871.192.999
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	18.466.540.924	18.871.192.999
Ödenmiş Sermaye	241.920.000	241.920.000
Özsermaye Düzeltme Farkları	1.936.057.488	1.936.057.488
Geri Alınmış Paylar (-)	(381.881.148)	(370.133.967)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.101.808.359	1.039.520.348
Geçmiş Yıllar Karları	14.268.101.119	16.680.743.477
Net Dönem Karı	1.300.535.106	(656.914.347)
TOPLAM KAYNAKLAR	24.444.112.104	24.364.106.473

Finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar:

	<u>30.09.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
CARİ ORAN	38,45	160,43
ASİT TEST ORANI	38,41	160,05
NAKİT ORANI	35,05	149,80
ÖZ KAYNAK/AKTİF TOP.(%)	75,55 %	77,45%
TOPLAM BORÇ/AKTİF TOP.(%)	24,45 %	22,55 %

	<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
BRÜT KAR MARJİ ORANI(%)	79,27 %	67,10 %
FAALİYET KARI ORANI(%)	75,84 %	64,31 %
NET KAR ORANI(%)	59,65 %	55,46 %

5.4. Mali Yapı

01.01.2025-30.09.2025 dönemi içerisinde Şirket sermayesinin karşılıksız kalma ve borca batık olma durumu söz konusu olmamıştır. Şirketin likiditesi yüksek ve özkaynak yapısı güçlüdür.

5.5. Kar Dağıtım Politikası

Şirket Yönetimi, pay sahiplerinin menfaati ve şirketin fon ihtiyacını göz önünde tutmak suretiyle geçmiş yıllarda olduğu gibi gelecekte de istikrarlı temettü dağıtımını gerçekleştirme politikası izlemektedir. Yönetim Kurulu 12.02.2014 tarihinde Kâr Dağıtım Politikası belgesini kabul etmiş olup ilgili belge 18.05.2014 tarihinde yapılan genel kurulda ortakların bilgisine sunulmuştur. Şirketimizin ileride ortaya çıkabilecek yenileme yatırımları ve/veya büyüme ihtiyacı nedeniyle ihtiyaç duyabileceği öz kaynak gereksinimi ayrıca değerlendirilmek kaydıyla, ilgili mevzuatta düzenlenen oran ve miktarların altında kalmayacak şekilde ortaklarımıza en yüksek oran ve miktarlarda kâr dağıtımını gerçekleştirilmeye çalışılmaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 27 ve 28'nci maddeleri gereğince, TTK'nın ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde dağıtılacak kâr miktarı ve zamanı Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Genel Kurul'un onayı ile gerçekleştirilmektedir. Kâr payı hakkında Esas Sözleşmede pay grupları arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2013-2025 yılları arasında dağıtılan kar paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Dağıtım Yılı	Toplam Temettü(Brüt)	1 TL Nominal Paya İsalet Eden Temettü Tutarı (TL)	1 TL Nominal Paya İsalet Eden Temettü Oranı (%)
2025	1.693.440.000	7,000	700,0
2024	752.371.200	3,110	311,0
2023	423.360.000	1,750	175,0
2022	241.920.000	1,500	150,0
2021	166.118.400	1,030	103,0
2020	166.118.400	1,030	103,0
2019	150.151.680	0,931	93,1
2018	115.046.400	1,070	107,0
2017	97.843.200	0,910	91,0
2016	90.000.000	0,837	83,0
2015	67.737.600	1,260	126,0
2014	57.225.277	1,064	106,4
2013	63.247.065	1,177	117,7

5.6. İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketimizin 21.06.2019 tarihli yönetim kurulu toplantısında portföyümüzde bulunan CP Ankara Otel 23.06.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bağı ortaklığımız Sinerji AVM ve Otel Yönetimi A.Ş.'ne yıllık 7.500.000 TL+KDV+Ciro kira bedelle kiralanmasına karar verilmiştir. Temmuz 2025 - Haziran 2026 döneminde kira bedeli 51.562.800 TL + KDV + Ciro Kira olarak uygulanmıştır. Otel binamızda başlayan kapsamlı yenileme çalışmaları nedeniyle kapasite azaltımı gerçekleşmiş olup, tam kapasite olarak hizmet sağlanana kadar sabit kira bedeli alınmamasına ve ciro üzerinden kira alınmasına karar verilmiştir.

2025 yılı Şubat ayı itibariyle portföyümüzde bulunan Ankamall AVM'nin elektrik ihtiyacı %100 oranında sermayesine sahip olduğumuz bağı ortaklığımız Proen Yenilenebilir Enerji A.Ş. tarafından Güneş Enerjisi kaynaklı olarak temin edilmektedir.

Şirketimiz mülkiyetinde bulunan Ankamall AVM'nin yönetim hizmetleri bağı ortaklığımız Profam Gayrimenkul Yönetimi A.Ş. tarafından sağlanmaktadır.

VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

6.1. Risk Yönetim Politikası

Şirket risk yönetim politikasının temelinde nakit akışlarının düzenli olması ve alacakların teminatlandırılması bulunmaktadır. Şirketin kredi riski bulunmamaktadır. Cari dönemde yurt içi ve yurt dışı makro ekonomik gelişmeler yakından takip edilmektedir. TCMB Para

Politikası Kurulu kararlarının sermaye piyasalarına etkisi düzenli olarak takip edilmekte ve değerlendirilmektedir. Yurtiçi enflasyon verileri ve Ankamall AVM mali verileri düzenli olarak değerlendirilmektedir.

6.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi düzenli aralıklarla toplanarak oluşabilecek riskleri değerlendirmekte ve yönetim kuruluna çalışmaları kapsamında rapor sunmaktadır.

6.3. İleriye Dönük Riskler

Yurt içi ve yurt dışı makro ekonomik riskler, enflasyon ve tüketici davranışlarında meydana gelebilecek değişiklikler ileriye dönük riskler olarak değerlendirilmektedir.

VII) PORTFÖYE İLİŞKİN BİLGİLER

7.1. Portföyde Yer Alan Varlıklardan Kiraya Verilenler İle İlgili Bilgi

Şirketimizin 21.06.2019 tarihli yönetim kurulu toplantısında portföyümüzde bulunan CP Ankara Otel 23.06.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bağlı ortaklığımız Sinerji AVM ve Otel Yönetimi A.Ş.'ne yıllık 7.500.000 TL+KDV+Ciro kira bedelle kiralınmasına karar verilmiştir. Temmuz 2025 – Haziran 2025 döneminde kira bedeli 51.562.800 TL + KDV + Ciro Kira olarak uygulanmıştır. Otel binamızda başlayan kapsamlı yenileme çalışmaları nedeniyle kapasite azaltımı gerçekleşmiş olup, tam kapasite olarak hizmet sağlanana kadar sabit kira bedeli alınmamasına ve ciro üzerinden kira alınmasına karar verilmiştir.

Portföyde bulunan ANKA mall AVM'nin ise kiralananabilir mağaza bazında dönem sonu doluluk oranı % 99,9 olup kira gelirleri düzenli olarak tahsil edilmektedir.

7.2. Gayrimenkul Değerleme Raporu Özeti

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 31.12.2024 tarihli 2024REVB615 ve 2024REVB613 sayılı Gayrimenkul Değerleme Raporlarının özet kısmı aşağıdaki gibidir:

VARLIK	RAYİÇ DEĞER		AYLIK KİRA DEĞERİ	
	KDV Hariç (TL)	KDV Dahil (TL)	KDV Hariç (TL)	KDV Dahil (TL)
ANKAmall AVM	13.352.110.000	16.022.532.000	90.940.000	109.128.000
CP Ankara Otel	1.471.730.000	1.766.076.000	4.320.000	5.184.000
Ankara / Kahramankazan Arsa	465.500.000	512.050.000	-	-
TOPLAM	15.289.340.000	18.300.658.000	95.260.000	114.312.000

Saygılarımızla

YÖNETİM KURULU