



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. **Finansal Rapor** **Konsolide Olmayan** **2025 - 3. 3 Aylık Bildirim**

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

01.01.2025-30.09.2025 Dönemine ait finansal tablolardır.



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	30.506	30.291
Finansal Yatırımlar	4	55.610.785	73.232.978
Ticari Alacaklar	5	1.043.357	2.213.165
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	21.239	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.022.118	2.213.165
Diğer Alacaklar	6	38.374.074	63.203.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		38.374.074	63.203.000
Türev Araçlar	6	36.333	0
Peşin Ödenmiş Giderler	7	27.269	5.927
Diğer Dönen Varlıklar	7	41.432	20.044
ARA TOPLAM		95.163.756	138.705.405
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		95.163.756	138.705.405
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	8	404.620	481.445
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	2.517.837	203.537
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	164.079	188.569
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.086.536	873.551
TOPLAM VARLIKLAR		98.250.292	139.578.956
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	1.441.074	126.471
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		805.207	6.058
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		805.207	6.058
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		635.867	120.413
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		635.867	120.413
Ticari Borçlar	5	694.011	31.845.113
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	37.665	73.599
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		656.346	31.771.514
Diğer Borçlar	6	880.656	828.626
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		15	19
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		880.641	828.607
Türev Araçlar		0	191.215
Kısa Vadeli Karşılıklar		769.163	581.791
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	769.163	581.791
ARA TOPLAM		3.784.904	33.573.216
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.784.904	33.573.216
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	804.069	0
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		804.069	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		804.069	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		502.220	440.800
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	502.220	440.800
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.306.289	440.800
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		5.091.193	34.014.016
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		93.159.099	105.564.940
Ödenmiş Sermaye	12	37.500.000	37.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		49.806.457	67.158.338
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-292.733	-292.733
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		-292.733	-292.733
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	18.551.216	18.551.216
Net Dönem Karı veya Zararı		-12.405.841	-17.351.881
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		93.159.099	105.564.940
TOPLAM KAYNAKLAR		98.250.292	139.578.956

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.09.2024	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2025 - 30.09.2025	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2024 - 30.09.2024
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	402.999.129	396.206.941	110.535.576	116.486.414
Satışların Maliyeti	13	-365.663.923	-350.351.948	-96.250.629	-109.045.444
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		37.335.206	45.854.993	14.284.947	7.440.970
BRÜT KAR (ZARAR)		37.335.206	45.854.993	14.284.947	7.440.970
Genel Yönetim Giderleri	14	-28.019.992	-26.005.840	-10.414.668	-9.344.542
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	234.497	159.549	233.687	122.591
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-2.418	-222	-2.329	-137
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		9.547.293	20.008.480	4.101.637	-1.781.118
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		9.547.293	20.008.480	4.101.637	-1.781.118
Finansman Giderleri		-462.603	-144.319	-217.137	-51.235
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		-21.490.531	-35.315.381	-6.557.247	-9.510.587
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-12.405.841	-15.451.220	-2.672.747	-11.342.940
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-12.405.841	-15.451.220	-2.672.747	-11.342.940
DÖNEM KARI (ZARARI)		-12.405.841	-15.451.220	-2.672.747	-11.342.940
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-12.405.841	-15.451.220	-2.672.747	-11.342.940
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
<i>Pay başına kazanç/(kayıp)</i>		-0,33082200	-0,41203300	-0,25954900	-0,30247800
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0			
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-12.405.841	-15.451.220	-2.672.747	-11.342.940
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-12.405.841	-15.451.220	-2.672.747	-11.342.940

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.09.2024
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		91.380	165.129
Dönem Karı (Zararı)		-12.405.841	-15.451.220
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-4.315.154	-1.973.529
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.944.140	1.489.223
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		721.653	777.416
Kar Payı (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		-386.350	-948.539
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	13	-2.740.808	-4.245.169
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		-2.740.808	-4.245.169
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-3.364.451	2.473.589
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		-489.338	-1.520.049
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		13.685.217	12.396.170
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		16.688.470	3.719.613
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		1.169.802	-136.745
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		24.749.656	26.502.314
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-31.150.998	-18.254.299
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		2.228.287	565.287
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-3.035.778	-5.028.579
Alınan Temettüler	13	386.350	948.539
Alınan Faiz	13	2.740.808	4.245.169
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-82.998	-105.148
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-82.998	-105.148
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-9	-82.998	-105.148
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.382	59.981
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.382	59.981
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	30.361	15.227
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-8.173	-8.328
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	30.570	66.880

Önceki Dönem
01.01.2024 – 30.09.2024

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Başı Baklıyeler	37.500.000	762.619.447	-301.436			18.551.216	-653.154.941	-26.855.296	138.358.990		138.358.990
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Hatalara İlişkin Düzeltmeler											
Diğer Düzeltmeler											
Düzeltmelerden Sonraki Tutar											
Transferler		-680.010.237					653.154.941	26.855.296			
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)								-15.451.220	-15.451.220		-15.451.220
Dönem Karı (Zararı)								-15.451.220	-15.451.220		-15.451.220
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)											
Sermaye Artırımı											
Sermaye Azaltımı											
Sermaye Avansı											
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi											
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi											
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları											
Kar Payları											
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler											
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarması											
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış											
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler											
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları											
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)											
Dönem Sonu Baklıyeler	37.500.000	82.609.210	-301.436			18.551.216		-15.451.220	122.907.770		122.907.770

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Başı Baklıyeler	37.500.000	67.158.338	-292.733			18.551.216		-17.351.881	105.564.940		105.564.940
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
Hatalara İlişkin Düzeltmeler											
Diğer Düzeltmeler											
Düzeltmelerden Sonraki Tutar											
Transferler		-17.351.881						17.351.881			
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)								-12.405.841	-12.405.841		-12.405.841
Dönem Karı (Zararı)								-12.405.841	-12.405.841		-12.405.841
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)											
Sermaye Artırımı											
Sermaye Azaltımı											
Sermaye Avansı											
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi											
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi											
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları											
Kar Payları											

Cari Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler													
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması													
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış													
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler													
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları													
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)													
	Dönem Sonu Bakıyeler		37.500.000	49.806.457		-292.733			18.551.216	-12.405.841	93.159.099			93.159.099