

**ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ  
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**YILLIK FAALİYET  
RAPORU**

**2014**

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'na

#### Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 18 Aralık -31 Aralık 2014 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 üncü maddesi uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397 nci maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



## İÇİNDEKİLER

I) GENEL BİLGİLER.....	6
I.a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: .....	6
I.b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi: .....	6
I.c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler: .....	7
I.ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar: .....	8
I.d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler: .....	8
I.d.3 Personel Sayısı:.....	8
II) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.....	8
III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI .....	8
IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER .....	8
IV.a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: .....	8
IV.b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim kurulunun bu konudaki görüşü:.....	8
IV.c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: .....	8
IV.ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: .....	9
IV.d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: .....	9
IV.e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: .....	9
IV.f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: .....	9
IV.g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler: .....	9
IV.ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genelde kurula ilişkin bilgiler: .....	10
IV.h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: .....	10
IV.i) Şirketin hâkim şirket veya topluluk şirketleri yararına yaptığı hukuki işlemler, topluluk şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler: .....	10

IV.i) Şirkette (IV.1) bendinde bahsedilen hukuki işlemlerde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı, alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:.....	10
V) FİNANSAL DURUM.....	10
V.a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:.....	10
V.b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:.....	11
V.c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri: .....	12
V.ç) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımını yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri: .....	12
VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ.....	12
VI.a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler: .....	12
VI.b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler: .....	13
VI.c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler: .....	13
VII) DİĞER HUSUSLAR.....	13

## I) GENEL BİLGİLER

### I.a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi:

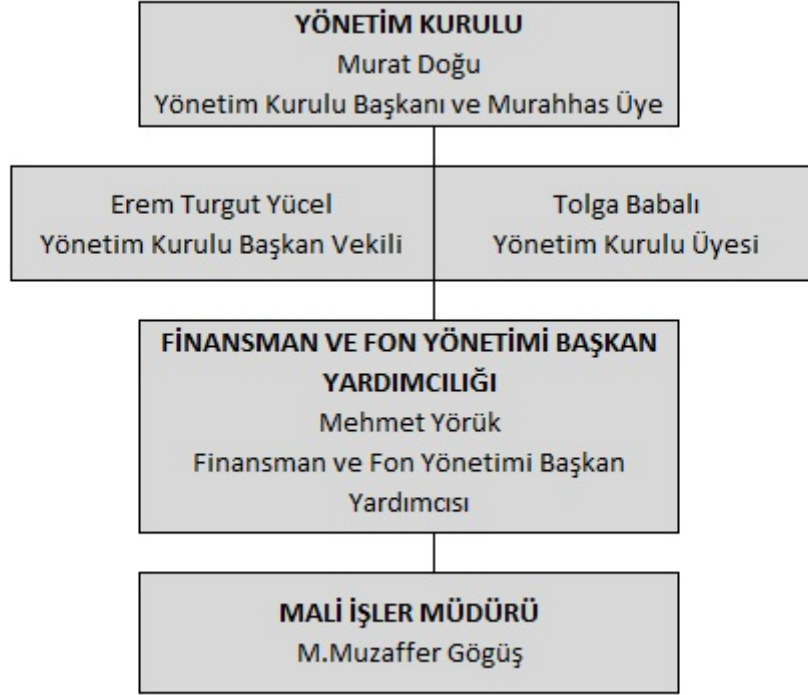
Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Öncü Girişim" veya "Şirket") 18.12.2014 tarihinde kuruluşu tescil edilerek faaliyetlerine başlamış olup, işbu faaliyet raporu 18.12.2014 – 31.12.2014 dönemi faaliyetlerine ilişkindir.

### I.b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi:

Ticari Ünvanı : Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.  
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul Ticaret Odası  
Ticaret Sicil Numarası : 951939  
Adres : Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No65 Üsküdar İSTANBUL  
Telefon : 0 216 556 90 00  
Faks : 0 216 556 93 98  
Kurumsal İnternet Sitesi : [oncugsyo.com.tr](http://oncugsyo.com.tr)

**I.c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:**

**I.c.1 Şirketin Organizasyon Yapısı:**



**I.c.2 Sermaye ve Ortaklık Yapısı:**

<b>ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.ORTAKLIK YAPISI</b>	<b>PAY TUTARI (TL)</b>	<b>PAY ORANI %</b>
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	36.000.000,00	100,00%
<b>TOPLAM SERMAYE</b>	<b>36.000.000,00</b>	<b>100,00%</b>

- Şirketimizin kayıtlı sermayesi 100.000.000,-TL olup, başlangıç (çıkarılmış) sermayesi 36.000.000,-TL olmak suretiyle 18.12.2014 tarihinde kuruluşu tescil olmuştur.
- Ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.
- Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ekim 2013 tarihinde yürürlüğe giren "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları'na İlişkin Esaslar Tebliği" (III-48.3) düzenlemelerine uygun surette paylarını nitelikli yatırımcılara satmak üzere kurulmuştur.

### **I.ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:**

Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Herhangi bir pay sahibinin oy hakkına üst sınır getirilmemiştir. Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Şirket pay senetleri üzerinde herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir.

### **I.d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:**

#### **I.d.1 Yönetim Kurulu**

Murat DOĞU	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye
Erem Turgut YÜCEL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Tolga BABALI	Yönetim Kurulu Üyesi

### **I.d.3 Personel Sayısı:**

2014 yılında Şirketimizde çalışan personel yoktur.

### **II) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret her yıl Şirket Genel Kurulu'nda belirlenmektedir. 2014 yılında bu kapsamda sağlanan fayda bulunmamaktadır.

### **III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Şirketimizde 2014 yılında herhangi bir araştırma ve geliştirme faaliyeti ve maliyeti olmamıştır.

### **IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

#### **IV.a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:**

Şirketimiz 2014 yılında yapmış olduğu yatırım yoktur.

#### **IV.b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim kurulunun bu konudaki görüşü:**

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Denetim Başkan Yardımcılığı iç kontrol fonksiyonunun yerine getirilmesinde yönlendirici olmakta ve Şirketimize destek vermektedir.

#### **IV.c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.



**IV.ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

Şirket dönem içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

**IV.d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:**

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli Finansal Durum Tablosu ile 18 Aralık - 31 Aralık 2014 dönemine ait; Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynaklar Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tabloları Drt Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından denetlenmiştir. 20 Mart 2015 tarihli denetim raporunun görüş kısmı aşağıda yer almaktadır:

*“Görüşümüze göre, finansal tablolar, Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 18 Aralık- 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.*

**Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

*6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (“TTK”) 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 18 Aralık – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.*

*TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir. “*

**IV.e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Şirketimiz aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

**IV.f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

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

**IV.g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Şirketimiz 18.12.2014 tarihinde kurulmuştur.

**IV.ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

Dönem içerisinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı yoktur.

**IV.h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Şirketimizin yapmış olduğu bağış bulunmamaktadır.

**IV.ı) Şirketin hâkim şirket veya topluluk şirketleri yararına yaptığı hukuki işlemler, topluluk şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler:**

Şirketimizde hakim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem veya denkleştirilmesi gereken herhangi bir işlem yoktur.

**IV.i) Şirkette (IV.ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemlerde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı, alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:**

Şirketimizde raporun (IV.ı) bendinde sayılan nitelikte herhangi bir işlem olmadığından denkleştirilmesi gereken bir zarar bulunmamaktadır.

## **V) FİNANSAL DURUM**

**V.a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirketimiz'in kuruluşu 18 Aralık 2014 tarihinde tescil olmuştur. Kuruluşunun tescilini takiben ileriye dönük değerlendirme çalışmaları yapılmıştır. Sermaye olarak konulan tutar, vadeli mevduatta değerlendirilmektedir.

Şirket SPK'nın III-48.3 "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ)'nin ilgili maddeleri kapsamında, "paylarını sadece nitelikli yatırımcılara satan" girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünde bulunduğundan, portföy sınırlamaları, finansal borç ve toplam gider sınırları ile ilgili olarak çeşitli istisna hükümlerine tabidir. Buna göre Tebliğ'in 22'nci maddesinin (b) ve (ç) alt bendleri belirtilen sınırlamalar dışındaki portföy sınırlamaları; ve 26'ncı maddesindeki toplam gider oranı sınırlaması uygulanmaz.

V.b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

**ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
18.2014-31.12.2014 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU (TL)

	Cari Dönem
<b>A. BRÜT SATIŞLAR</b>	-
<b>B. SATIŞ İNDİRİMLERİ (-)</b>	-
<b>C. NET SATIŞLAR</b>	-
<b>D. SATIŞLARIN MALİYETİ (-)</b>	-
<b>BRÜT SATIŞ KARI veya ZARARI</b>	-
<b>E. FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	(17.814)
<i>Genel Yönetim Giderleri (-)</i>	(17.814)
<b>FAALİYET KARI veya ZARARI</b>	(17.814)
<b>F. DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİRLER VE KARLAR</b>	167.853
<b>G. DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARAR (-)</b>	-
<b>H. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	-
<b>OLAĞAN KAR veya ZARAR</b>	150.039
<b>I. OLAĞANDIŞI GELİR VE KARAR</b>	-
<b>J. OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)</b>	-
<b>DÖNEM KARI veya ZARARI</b>	150.039
<b>K. DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜK.KARŞILIKLARI (-)</b>	-
<b>DÖNEM NET KARI veya ZARARI</b>	150.039

**ÖZKAYNAK TABLOSU**

	31.12.2014
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>36.150.039</b>
<b>A. ÖDENMİŞ SERMAYE</b>	<b>36.000.000</b>
SERMAYE	36.000.000
ÖDENMİŞ SERMAYE (-)	-
SERMAYE DÜZELTMESİ OLUMLU FARKLAR	-
<b>B SERMAYE YEDEKLERİ</b>	-
<b>C KAR YEDEKLERİ</b>	-
YASAL YEDEKLER	-
OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-
<b>D GEÇMİŞ YIL KARLARI</b>	-
<b>E GEÇMİŞ YIL ZARARLARI (-)</b>	-
<b>F DÖNEM NET KARI / ZARARI</b>	<b>150.039</b>

**V.c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Şirketin sermaye yeterlilik oran %100 olup, mevcut sermayenin yeterliliğini koruduğu gözlemlenmektedir.

**V.ç) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Şirket, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımı yapar.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 2014 yılı karının dağıtımına ilişkin 16 Mart 2015 tarihli kararına göre;

*"Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri dikkate alınarak;*

- *Gerek SPK'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, 18.12.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; gerekse TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan , 18.12.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait mali kayıtlarımızda 150.038,60 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" olduğu görülerek, söz konusu "Net Dönem Karı"ndan TTK'nun 519'uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 7.501,93 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra kalan 142.536,67 Türk Lirası tutarın "Olağanüstü Yedekler" hesabına aktarılması hususunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına,*

*oybirliği ile karar verilmiştir."*

## **VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ**

**VI.a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**

Şirketimizin karşı karşıya olduğu riskler ve bu risklere karşı uyguladığı risk yönetiminin esasları aşağıdaki gibidir:

Şirketimizde risk yönetimi; mali, operasyonel ve uyum riskleri ile finansal risklerin takibi, ölçülmesi ve ihtiyaç olduğu takdirde Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. bünyesindeki ilgili birimlerden (mali, uyum ve operasyonel riskler için Mali İşler Başkanlığı; finansal riskler için Finansman Başkan Yardımcılığı) destek alınması şeklinde yürütülmektedir.

**Faiz Oranı Riski:**

Şirket'in finansal araç kategorisinde Türk Lirası cinsinden mevduatı bulunmakta olup, faiz oranı %7 ila %11,5 aralığındadır. Vadeleri 2 Ocak 2015 ila 26 Ocak 2015 aralığındadır. İlgili finansal aracın kategorisi "seviye 1"dir. Faiz oranlarında %1 yüksek/düşük olması durumunda ilgili finansal araçtan kaynaklanan faiz oranı getirisi 33.534 TL daha yüksek/daha düşük olacaktır.

**VI.b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:**

Şirketimizin kuruluşu yeni olduğundan henüz "riskin erken saptanması ve yönetimi" komitesi henüz kurulmamıştır. Şirket üst yönetiminin değerlendirmeleri ve Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. bünyesindeki ilgili birimlerden (mali, uyum ve operasyonel riskler için Mali İşler Başkanlığı; finansal riskler için Finansman Başkan Yardımcılığı) destek alınması şeklinde yürütülmektedir.

**VI.c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:**

Şirketimizin 18.12.2014 tarihinde kurulmuş olması ve henüz faaliyeti bulunmaması nedeniyle, satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler bulunmamaktadır.

**VII) DİĞER HUSUSLAR**

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

**BAŞKAN**  
MURAT DOĞU

**BAŞKAN VEKİLİ**  
EREM TURGUT YÜCEL

**ÜYE**  
TOLGA BABALI