



*2014 Yılı
Faaliyet
Raporu*



YILLI FAALİYET RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ

Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak **Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**'nin **31 Aralık 2014** tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla düzenlenen bağımsız denetim raporu ile uyumluluğunu ve doğruluğunu denetlemiş bulunuyoruz.

Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin **03.03.2015** tarih ve **2015/01** sayılı bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin olarak denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, **Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**'nin bağımsız denetimden geçmiş **31 Aralık 2014** tarihli finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur.

İstanbul;03.03.2015

**Aktan Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**


İbrahim Değirmenci
Sorumlu Ortak, Baş Denetçi

AKTAN
BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Ticaret Sicil No: 300 317 247899

İçindekiler

1. GENEL BİLGİLER	5
1.1. Raporun Dönemi	5
1.2. Şirket Profili	5
1.3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı	6
1.3.1. Sermaye Yapısı.....	6
1.3.2. Ortaklık Yapısı	6
1.3.3. İştirakler.....	7
1.4. Genel Kurul Toplantısı ve Katılım	7
1.5. Yönetim Kurulu ve Komiteler	8
1.5.1. Yönetim Kurulu.....	8
1.5.2. Yönetim Kurulu Komiteleri	10
1.6. Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı	11
1.7. Üst Yönetim	11
1.8. Ekonomik Görünüm.....	12
1.8.1. Dünya.....	12
1.8.2. Türkiye	16
2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.....	20
2.1. Sağlanan Mali Haklar	20
2.2. Ödenek, Seyahat-Konaklama Giderleri, Ayni ve Nakdi Yardımlar	20
3. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRİLMESİ.....	20
3.1. Risk Yönetim Politikası.....	20
3.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi.....	20
3.3. İleriye Dönük Riskler	20
4. KAR DAĞITIM POLİTİKASI	20
5. İŞLETMENİN FİNANSAL KAYNAKLARI VE VARSA ÇIKARILMIŞ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI NİTELİĞİ VE TUTARI	21
6. YIL İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ	21
7. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....	21
8. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	22
8.1. Sektör ve Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri.....	22
8.2. Dışarıdan Alınan Hizmetler	24
8.2.1. Bağımsız Denetim	24
8.2.2. Yeminli Mali Müşavirlik	24
8.2.3. Gayrimenkul Değerleme.....	24
8.2.4. AVM Yönetim Hizmetleri	24

8.2.5.	Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Hizmetleri.....	25
8.2.6.	Hizmet Alınan Kurum ile Şirket Arasında Çıkan Çıkar Çatışmalarına İlişkin Açıklama ...	25
8.3.	Üretim, Satışlar, Verimlilik ve Hizmet Satış Fiyatları	25
8.4.	Yatırımlar	25
8.5.	Denetimler.....	25
8.6.	Şirket Aleyhine Açılan Davalara	25
8.7.	İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar	25
8.8.	Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması	25
8.9.	Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları	25
8.10.	Bağış ve Yardımlar	25
8.11.	Hâkim Şirket ve İlişkili Taraf İşlemleri.....	25
8.12.	Hâkim Şirket ile İlgili İşlemlerden Uğranılan Zararlar	25
8.13.	Bağlı Şirketler Rapor Sonucu	26
9.	FİNANSAL DURUM.....	26
9.1.	Başlıca Finansal Göstergeler (Özet)	26
9.2.	Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler	28
	Dipnot 1:Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	33
	Dipnot 2: Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	34
	Dipnot 3: İlişkili Taraf Açıklamaları	39
	Dipnot 4: Bölümlere Göre Raporlama	40
	Dipnot 5: Nakit ve Nakit Benzerleri	43
	Dipnot 6: Ticari Alacak ve Borçlar.....	44
	Dipnot 7: Diğer Alacak ve Borçlar	45
	Dipnot 8: Stoklar.....	46
	Dipnot 9: Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	46
	Dipnot 10: Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	47
	Dipnot 11: Maddi Duran Varlıklar	48
	Dipnot 12: Maddi Olmayan Duran Varlıklar	50
	Dipnot 13: Finansal Borçlanma.....	51
	Dipnot 14: Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	51
	Dipnot 15: Taahhütler	54
	Dipnot 16: Çalışanlara Sağlanan Faydalar	54
	Dipnot 17: Diğer Varlık ve Yükümlülükler	55
	Dipnot 18: Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynaklar	55
	Dipnot 19: Hasılat	57
	Dipnot 20: Faaliyet Giderleri	58

Dipnot 21: Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	59
Dipnot 22: Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Ve Giderler	59
Dipnot 23: Finansman Giderleri	60
Dipnot 24: Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil)	60
Dipnot 25: Pay Başına Kazanç.....	62
Dipnot 26: Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	62
Dipnot 27: Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	70
Dipnot 28: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü	70
9.3. Mali Güç.....	73
9.4. Finansal Yapıyı İyileştirmek için Alınması Düşünülen Önlemler	73
10. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU	73
11. DİĞER HUSUSLAR.....	73
11.1. Finansal Tablo Tarihinden Sonraki Olaylar	73
11.2. Yönetim Kurulunun Belirtmek İstediği Konular	73
11.3. Portföyde Yer Alan Varlıklardan Kiraya Verilenler ile İlgili Bilgi.....	73
11.4. Gayrimenkul Değerleme Raporu Özeti.....	74
11.5. Şirketin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, Faaliyet Çevresindeki Önemli Değişiklikler, Yatırımlar	74
11.6. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar	75
EK:1 - YENİ GİMAT GYO A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU	76
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum	76
Henüz Uygulanan Kurumsal Yönetim İlkeleri	76
Dönem İçinde İkelere Uyum için Yapılan Diğer Çalışmalar.....	76
BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ	77
2. Yatırımcı İlişkileri Bölümü	77
3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı	77
4. Genel Kurul Toplantıları.....	78
5. Oy Hakları ve Azık Hakları.....	80
6. Kar Payı Hakkı	80
7. Payların Devri	81
BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK.....	81
8. Bilgilendirme Politikası	81
9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği.....	82
10. Faaliyet Raporu.....	83
BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ	83
11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi.....	83

12.	Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı.....	83
13.	İnsan Kaynakları Politikası	83
14.	Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	84
BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU.....		84
15.	Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu	84
16.	Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	87
17.	Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı.....	87
18.	Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması.....	88
19.	Şirketin Stratejik Hedefleri	88
20.	Mali Haklar	88

1. 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 ilişkin İlke, Usul ve Esaslar Hakkında Seri: II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar “ hükümleri uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2014-31.12.2014 dönemi itibarı ile işletme faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

Raporun Dönemi: 01.01.2014 – 31.12.2014’tür.

1.2. Şirket Profili

Yeni Gimat GYO A.Ş. portföyünde bulunan Ankamall AVM ve Crown Plaza Oteli ile hizmet vermektedir.

Gayrimenkullere ve gayrimenkul projelerine yatırım yapmak üzere, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Profesyonel portföy yönetimi anlayışıyla istikrarlı bir mali yapının sürdürülmesi hedeflenmiştir.

Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, Gimat İşyerleri Kooperatifi’nin 30.07.1999 tarihinde Yeni Gimat İş Yerleri İşletmesi A.Ş.’ ye dönüşümü ile kurulmuş olup 31.05.2013 tarihinde GYO’ ya dönüşmüştür.

Yeni Gimat GYO A.Ş. Şirket Künyesi	
Kuruluş Tarihi	30.07.1999
GYO’ ya Dönüş Tarihi	31.05.2013
Çıkarılmış Sermaye	53.760.000 TL
Kayıtlı Sermayesi	250.000.000 TL
Borsaya Kotasyon Tarihi	16.08.2013
Şirket Merkezi	Ankara
Ticaret Sicil No	92021
Ticaret Sicil Müdürlüğü	Ankara

Vergi Dairesi	Kızılbey
Vergi Numarası	9480138066
BIST İşlem Kodu	YGGYO
Merkez Adres	Mevlana Bulvarı No:2/A Kat:3 No:1 Akköprü/Yenimahalle ANKARA
Tel	0312 541 14 71
Faks	0312 541 14 80
E-posta	yenigimat@yenigimatgyo.com.tr
Web Adresi	www.yenigimatgyo.com.tr

Vizyon, Misyon Ve Hedefler

Vizyon

Yatırımımızın değerini yükselterek ortaklarımıza daha yüksek kar payı ve daha yüksek piyasa değeri sunmak, böylece ortaklık değerini artırmak ve hitap ettiğimiz müşteri kitlesine

en yüksek müşteri memnuniyeti sağlamaktır.

Misyon

İş yapış biçimi, kurumsal yapısı, değerleri ve yönetim anlayışıyla örnek bir şirket olmaktadır.

Hedefler

Profesyonel portföy yönetimi anlayışıyla, istikrarlı ve güçlü bir mali yapı gözetilerek faaliyet alanında ilkleri gerçekleştirmektir

1.3.Sermaye ve Ortaklık Yapısı

1.3.1. Sermaye Yapısı

Şirketin kayıtlı sermayesi 250.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 53.760.000 TL'dir. Şirket çıkarılmış sermayesi 53.760.000 adet paydan oluşmakta olup, 420.000 TL'lik bölümü A grubu nama yazılı, 53.340.000 TL'lik kısmı ise B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. A grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde imtiyazı bulunmaktadır. Bu imtiyaz 7 kişilik Yönetim Kuruluna A grubunun göstereceği adaylardan 4'ünün seçilmesi şeklindedir.

Dönem içerisinde sermaye artırımları yapılmamıştır. Yeni SPK düzenlemesi ve TTK kapsamında şirketler, kendi paylarının geri alımı için hazırladıkları ve kamuya açıkladıkları

geri alım programı kapsamında kendi paylarını iktisap edebilmektedir.

Sermaye Yapısı

TL	
Kayıtlı Sermaye	250.000.000
Çıkarılmış Sermaye	53.760.000

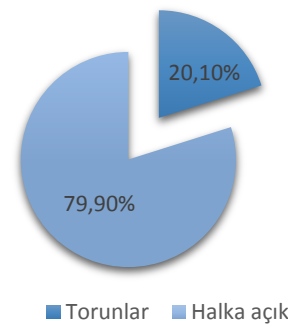
Yeni Gimat GYO, 2014 faaliyet yılı içerisinde kendi paylarını iktisap etmeye ilişkin herhangi bir geri alım programı açıklamamış ve geri alım işlemi yapmamıştır.

1.3.2. Ortaklık Yapısı

Şirketin 53.760.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin % 14,83'ü Torunlar Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'ne , % 5,17'si Torunlar Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne olmak üzere Torunlar Grubun toplam payı %20,10'tür. Bakiye % 79,90 oranındaki bölüm çok sayıda gerçek ve tüzel kişiye dağılmış olup %5'ten fazla paya sahip ortak bulunmamaktadır. Torunlar Grubun şirket yönetim kurulunda bir temsilcisi bulunmakta olup, yönetim hâkimiyetini belirleyen hâkim sermayedar bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısı

TL	
Torunlar Grubu	10.804.357
Halka Açık Kısım	42.955.643
Toplam	53.760.000



Yıl içerisinde bu yapıda önemli bir değişiklik olmamıştır. 31.12.2014 itibariyle MKK verilerine göre sermayenin % 78,08'i fiili dolaşımda bulunmaktadır.

1.3.3. İştirakler

Şirketin “Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.” ünvanlı bağlı ortaklığı bulunmakta olup, 2.000.000 TL ödenmiş sermayesinin tamamı şirketimize aittir.

Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.

Müşterek yönetime tabi ortaklığın temel amaç ve faaliyet konusu AVM işletmek, yatırım projeleri geliştirmek, planlamak, kiralamak ve yönetim hizmetleri vermektir. Bağlı ortaklığımızın şirketimize iştirak tutarı 483.840 TL olup sermayedeki payı % 0,9 dur.

1.4.Genel Kurul Toplantısı ve Katılım

Genel Kurul Olağan ve Olağanüstü olarak Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca toplanır ve karar alır. Olağan Genel Kurula davet Türk Ticaret Kanununun 409. Maddesi hükmüne göre hazırlanacak gündem ile Sermaye Piyasası Kanunu’nun 29. maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından yapılır. Genel kurul toplantı ilanı, ortaklığın internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ile SPK düzenlemeleri ve ilgili mevzuatlarda belirlenen yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Türk Ticaret Kanunu’nun 438. maddesi saklı kalmak üzere gündemde bulunmayan konular genel kurulda müzakere edilemez ve karara bağlanamaz. Ancak, Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin hakları saklıdır.

Genel Kurul’un toplantı yeri Şirket Merkezidir. Ancak gerekli hallerde Yönetim Kurulu Genel Kurul’u şirket merkezinin bulunduğu şehirdeki başka bir adreste veya başka bir şehirde toplantıya çağırabilir.

Genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK’dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Pay sahipleri kendilerini genel kurullarda Türk Ticaret Kanununun ilgili madde hükümlerine göre temsil ettirebilirler. Sermaye Piyasası Kanunu’nun 30. maddesi hükmü saklıdır.

Genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda, Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sağlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden de katılabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, söz konusu Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahipleri ile EGKS üzerinden tayin edilen temsilcilerin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin ise kimlikleriyle birlikte temsil belgelerini göstermeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır.

Kayden izlenen payları tevdi edecek olan pay sahiplerinin “Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik” hükümleri doğrultusunda hareket etmeleri gerekmektedir.

Genel Kurulda oy kullanılması hususunda Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uyulur. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Şirkette her 1 TL itibari değer bir oy hakkı verir. Şirket ana sözleşmesinde oy kullanımına ilişkin imtiyaz bulunmamaktadır.

Toplantıda görüŖülen konulara iliŖkin oylar, el kaldırmak suretiyle kullanılabilir. Oy kullanma usulü, toplantı baŖlamadan önce toplantı baŖkanı tarafından belirlenir. El kaldırmayanlar “ret” oyu vermiŖ sayılır ve bu oylar değerlendirmede ilgili kararın aleyhinde verilmiŖ kabul edilir. Kanunun 1527. maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin oy kullanmalarına iliŖkin olarak anılan madde ve

alt düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslar uygulanır. Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu’nun 418. ve 421. maddeleri ve Sermaye Piyasası Kanunu’nun ilgili hükümlerine tabidir.

Genel Kurul ile ilgili tüm hususlarda Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri çerçevesinde hareket edilir.

1.5.Yönetim Kurulu ve Komiteler

1.5.1. Yönetim Kurulu

Ŗirketin Yönetim Kurulu 7 üyeden oluŖmaktadır. 26.05.2013 tarihli Genel Kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere seçilen üyeler 28.05.2013 tarih ve 24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile görev taksimi yapmıŖlardır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarı ile Yönetim Kurulu Üyeleri aŖağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev BaŖlama ve BitiŖ Tarihleri	Bağımsızlık Durumu
Kemal Cırav	Yönetim Kurulu BaŖkanı	31.05.2013-31.05.2016	Değil
Okıay Kepenek	Yönetim Kurulu BaŖkan Yardımcısı	31.05.2013-31.05.2016	Değil
Levent Kırmancı	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2013-31.05.2016	Değil
Recai Kesimal	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2013-31.05.2016	Değil
Mahmut Karabıyık	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2013-31.05.2016	Değil
Prof.Dr. Dursun Ali Alp	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2013-31.05.2016	Bağımsız
Arefe Maden	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2013-31.05.2016	Bağımsız





KEMAL CİRAY

Yönetim Kurulu Başkanı

1953 yılında İstanbul Yüksek Ekonomi ve Ticaret Okulu Maliye-Muhasebe bölümünden mezun olan Sayın Cıray, Hizmet Gazetesi Yazı İşleri Müdürlüğü, Fiskobirlik Yönetim Kurulu üyeliği, Gimat Yapı Kooperatifi Başkanı olarak Gimat gıda Sitesi yapım ve faaliyete geçirilmesi, Gimat Gıda A.Ş.(Grup dışı) ve Gimat İnşaat A.Ş.'ye bağlı şirketlerin Yönetim Kurulu Başkanlıkları, ATO Meclis Üyeliği ve Meclis Başkanlığı yapmıştır ve Yeni Gimat GYO A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.



OKYAY KEPENEK

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Sayın Kepenek, Gökok Kuruyemiş Limited Şirketi'nde Sorumlu Müdürlük, Eli Mağazacılık A.Ş.'de (Grup dışı)Yönetim Kurulu Üyeliği, S.S. Şirin Park Konut Yapı Kooperatifi Yönetim Kurulu Başkanlığı, Enerji Gayrimenkul Yatırım A.Ş.(Grup dışı), Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş. ve Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerini sürdürmektedir.



LEVENT KIRMAN

Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür

1982 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi ve Ticari Bilimler Fakültesi İktisat bölümünden mezun olan Sayın Kırmızı, 1978-1982 yılları arasında sırasıyla Ankara Üniversitesi Eğitim Fakültesi, Ege Üniversitesi, 9 Eylül Üniversitesi Tıp Fakültesi'nde memur olarak görev yapmıştır. 1985 yılında ticaret hayatına başlayan Sayın Kırmızı halen Özgimut A.Ş.(Grup dışı), Ankaçay A.Ş.(Grup dışı), Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.(Grup şirketi), Gimat Birlik A.Ş.(Grup dışı), Tomurcuk Gıda Paz. San. Ve Tic. A.Ş.(Grup dışı), Enerji Gayrimenkul A.Ş. 'de (Grup dışı) Yönetim Kurulu Başkanlığı, Çaytaş Reklam Hiz. San. Ve Tic. A.Ş.'de(Grup dışı) Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yeni Gimat GYO A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlük görevlerini yürütmektedir.



MAHMUT KARABIYIK

Yönetim Kurulu Üyesi

1982 yılında İstanbul Hukuk Fakültesi'nden mezun olan Sayın Mahmut Karabıyık 1983 yılında avukatlık stajının ardından yoğunluklu olarak Ticaret Hukuku, Şirketler Hukuku, Banka ve Sermaye Piyasası Hukuku ve İcra-İflas Hukuku alanlarında olmak üzere avukatlık yapmaktadır. Torunlar GYO A.Ş. ve Yeni Gimat GYO A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de sürdürmektedir.



RECAİ KESİMAL

Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Ticaret Odası Meclis ve Yönetim Kurulu Üyesi olan Sayın Recai Kesimal, Gimat Toptancılar Derneği Yönetim Kurulu Başkanlığı, Kesimal Kuruyemiş Limited Şirketi (Grup Dışı) Müdürlüğü ve Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.



Prof. Dr. D. ALİ ALP

Yönetim Kurulu Üyesi

1987 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olan Sayın Prof. Dr. D.Ali Alp aynı yıl Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığında uzman olarak göreve başlamıştır. 1988 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Denetçilik, 1994-1995 yıllarında Maastricht School of Management'da Doktora, 1996 yılında Ekonomiden Sorumlu Devlet Bakanı Danışmanlığı, 1997-1998 ABD University of Illinois at Urbana-Champaign'de misafir Akademisyen, TOKİ Başkan Yardımcılığı, Başbakanlık Konut Müsteşar Yardımcılığı, Emlak GYO Yönetim Kurulu Başkanlığı, Kültür ve Turizm Bakanlığı Müsteşar Yardımcılığı, TRT Yönetim Kurulu Üyeliği, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu Üyeliği görevlerini yapmıştır. TOBB ve Bilkent Üniversitelerinde Öğretim Üyesi olarak görevini sürdüren Sayın Prof. Dr. D. Ali Alp Yeni Gimat GYO A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.



AREFE MADEN

Yönetim Kurulu Üyesi

1989 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi bölümünden mezun olan Sayın Arefe Maden 1990- 2002 yılları arasında Vakıflar Bankası Fon Yönetimi ve Risk Yönetimi başkanlıklarında görev yapmıştır. 2004-2009 yıllarında IC Holding Fon Yönetimi Başkanlığı görevini ifa eden Sayın Maden Şirket'imizde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

1.5.1.1. Yıl İçerisinde Meydana Gelen Yönetim Yapısı Değişiklikleri

Yıl içerisinde Yönetim yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.5.1.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları Şirket esas sözleşmesinde düzenlenmiştir. Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret

Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuata uyumlu olarak Genel Kurul tarafından kendisine verilen görevleri ifa eder. Yönetim Kurulu, ikisi bağımsız toplam yedi üyeden oluşmaktadır.

1.5.1.3. Yönetim Kurulu Çalışma Esasları ve Toplantıları

Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Yardımcılarının davetiyle toplanır. Şirket Esas Sözleşmesinin 15. Maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerine de Yönetim Kurulu toplantıya çağırabilme imkânı sağlamıştır. Asgari olarak ayda bir defa toplanan Yönetim Kurulu gerekli görülen durumlarda da toplanabilmektedir. Yönetim Kurulu toplantı gündemi Genel Müdür önerisi ve Yönetim Kurulu Başkanı bilgisi dâhilinde belirlenmekte ve toplantıdan en az iki gün önce üyelere gerekli dokümanlarla birlikte iletilmektedir.

Yönetim Kurulu yıl içerisinde 30 defa toplanmış ve 30 defa karar almıştır. Yıl içerisinde yapılan toplantıların tamamı Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamının katılımıyla gerçekleştirilmiştir ve kararların tamamı oybirliği ile alınmıştır. Alınan kararların hiçbirisine muhalefet şerhi konmamıştır. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto etme hakkı tanınmamıştır.

1.5.2. Yönetim Kurulu Komiteleri

Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite bulunmaktadır.

Komitelere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri başkanlık etmektedir. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı bağımsız üyelere olmaktadır

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Başkan	Üye
Prof. Dr. D. Ali ALP (Bağımsız Üye)	Arefe MADEN (Bağımsız Üye)
	Mahmut KARABIYIK (Üye)
	Oktay AYDIN (Y.İ. Bölüm Yöneticisi)

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Başkan	Üye
Prof. Dr. D. Ali ALP (Bağımsız Üye)	Arefe MADEN (Bağımsız Üye)

Denetim Komitesi	
Başkan	Üye
Prof. Dr. D. Ali ALP (Bağımsız Üye)	Arefe MADEN (Bağımsız Üye)

Yönetim Kurulu ikisi bağımsız toplam yedi üyeden oluşmaktadır. Bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede yer alabilmektedir. Komite üyeleri seçilirken Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hareket edilmektedir.

Komitelerin çalışma esasları oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır. Yıl içerisinde, Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesine üye olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu Bünyesinde ayrıca Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu görevler Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi yıl içerisinde 3 defa; Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 defa; Denetim Komitesi 5 defa toplanmıştır.

1.6.Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı

Şirketin 2013 yılı faaliyetlerine ilişkin 18.05.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2014 yılı için “yönetim kurulu üyeleri ve şirket çalışanları dahil olmak üzere, eş ve 3. Derece dahil kan ve sıhrî hısımları ile ortağı bulundukları tüzel kişiliklerin Şirketimiz mülkiyetinde bulunan gayrimenkullerden yeni kiralama yapmamaları şartıyla” Türk Ticaret Kanunu’nun 395 ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri Sayın Mahmut Karabıyık ve Sayın Prof. Dr. Ali Alp aynı zamanda Torunlar Gayrimenkul Ortaklığı A.Ş.’nin de yönetim kurulu üyesi görevini sürdürmektedirler.

Yönetim Kurulu Üyemiz Sayın Kemal Cirav’ın oğlu Sayın Güven Cirav’ın Alış Veriş Merkezimizde sahibi ve ortak olduğu iş yerleri aşağıdaki gibidir:

Kuzey Türk Gıda Turizm Ticaret Ltd. Şti. (Şan İskender)

Sözleşme başlangıç tarihi: 01.05.2009

Kiralanın alan: 246,78 m2 birim fiyat: 72,79\$/m2

Yönetim Kurulu Üyemiz Sayın Recai Kesimal’in Alış Veriş Merkezimizde sahibi ve ortak olduğu iş yerleri aşağıdaki gibidir;

Er-il İthalat İhracat Gıda Turizm ve İnşaat Ticaret Ltd. Şti. (Mr. China)

Sözleşme başlangıç tarihi: 15.09.2007

Kiralanın alan: Kiosk, aylık kira bedeli: 3.708.-\$

1.7.Üst Yönetim

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Tecrübe
Levent Kirman	Genel Müdür	14.08.2009	Üniversite	36 yıl
Oktay Aydın	Genel Md. Yrd.	23.09.2013	Yüksek Lisans	31 yıl
Latife Yalçinkaya	Muhasebe Müd.	21.04.2001	Üniversite	20 yıl

Dönem sonu itibarı ile personel sayısı 14’dür. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

1.8.Ekonomik Görünüm

1.8.1. Dünya

Bu yıl daha fazla kötüleşmeye rağmen düzensiz toparlanmalar devam etmektedir. Gelişmiş ekonomilerde, kriz öncesi genişlemenin kalıntıları ve izleyen kriz toparlanmayı gölgelemektedir. Gelişen piyasalar, kriz öncesi ulaşılan büyümeden daha düşük büyüme oranlarına ve kriz sonrası toparlanma çabalarına uyum sağlamaktadır. Genelde toparlanma hızı ülkelere göre farklılaşmaktadır.

Görünümü diğer faktörler de etkilemektedir. Finansal piyasalar, yüksek hisse fiyatları, daralan marjlar ve çok düşük volatilité sebebiyle iyimserlik olmuştur. Ancak bu iyimserlik özellikle gelişmiş ülkelerde yatırımlara yansımamıştır. Piyasalar, bazı gelişmiş ekonomilerdeki parasal genişlemenin daraltılma hızındaki yetersizlikleri ve makroekonomik görünüme etkisi olan belirsizlik ve riskleri tam fiyatlamamış görünmektedir. Jeopolitik tansiyon yükselmiş bulunmaktadır. Şu ana kadar bunun makroekonomik etkisi gerilimin olduğu bölgeler ile sınırlı kalmış olsa da genele yayılma riski bulunmaktadır. Kriz öncesi dönemden gelen iş gücünde yaşanan nüfus ve faktör verimliliğindeki düşük artış gibi bazı orta vadeli sorunlar öne çıkmaktadır ve bir çözüm bulunması gerekmektedir. Bu sorunlar gelişmiş ekonomilerde toparlanmanın hızını etkilemekte gelişen piyasalarda ise potansiyel büyümeyi aşağı çekmektedir. Potansiyel büyümeyi yukarı çekmek için yapısal reformlara ihtiyaç bulunmaktadır.

Görünümün özelliklerine dönecek olursak 2014'ün ilk yarısında global büyümenin beklentilerin altında kaldığı görülmektedir. Beklenenden düşük büyüme ABD, EURO Bölgesi, Japonya ve bazı büyük gelişen piyasa ekonomilerindeki gelişmeleri yansıtmaktadır. ABD'de sürpriz zayıf ilk çeyrekte sonra, ikinci çeyrekteki hızlanma zayıflığın geçici bir durum olduğunu gösterdi. EURO bölgesinde büyüme 2. çeyrekte durdu, bunun sebebi ise büyük ölçüde zayıf yatırım ve ihracat ile büyüme yavaşlamasının kalıcılığı hakkındaki belirsizliklerdi. Japonya'da tüketim

vergisindeki artış sonrası yurtiçi talepteki düşüş beklenenden büyük oldu. Rusya ve Bağımsız Devletler Topluluğu'ndaki zayıflık ise jeopolitik gerilimlerin yabancı yatırımlar, yurtiçi üretim ve güven üzerindeki olumsuz etkisini yansıtmaktadır. Diğer gelişen piyasa ekonomilerindeki zayıf yurtiçi talebin kalıcı olduğu anlaşılmaktadır-özellikle Latin Amerika'da daralan Brezilya ve sürpriz diğer ülkelerde. Çin'de beklenenden kötü ilk çeyrek sonrası alınan önlemler ikinci çeyrekte daha güçlü büyümeye destek oldu. Yılın ilk yarısında genel olarak bazı gelişen ekonomilerdeki yavaşlama finansal koşullardaki daralma ile ilgili olabilir ama yüksek ithalat artışı dikkate alındığında ABD için bu durum geçerli görünmemektedir. 2014'ün ikinci yarısı ve 2015 yılında hem gelişmiş ekonomilerde hem de gelişen piyasalarda büyümenin artacağı ancak bu oranın daha önceki beklentilerin altında olacağı öngörülmektedir. IMF'nin 2014 yılı global büyüme projeksiyonu, özellikle ABD'de düşük ilk yarı büyüme oranı ve bazı gelişen piyasaların daha kötü ekonomik görünümünü yansıtacak şekilde Nisan 2014 tahmininden 0,4 puan daha düşük olan 3,3'e revize edilmiştir. 2015 projeksiyonu küçük bir düşüş ile 3,8'e revize edilmiştir. Bu büyüme toparlanma tahminleri Nisan 2014'te tespit edilen ve gelişmiş ekonomilerde büyümeyi kolaylaştırıcı politikaların geçerliliğini yansıtmaktadır. Gelişmekte olan piyasalar için global faktörler kadar ülkeye özgü faktörleri de yansıtmaktadır. Ülkeye özgü faktörlerin bulunduğu piyasalar için jeopolitik tansiyon ve/veya iç çatışmaları, (ki bu yılın potansiyel büyümesinin altında kalınmasına sebep olmuştur), diğerleri için büyümeyi kısıtlayan yapısal engellerin kademeli olarak giderilmesini kapsamaktadır. Gelişmiş ülkelerin dış talep artışı ve dış piyasalardan kolay borçlanma gibi global faktörlerin gelişen piyasalardaki büyümeyi desteklemesi beklenmektedir. Bu global faktörlerin aynı zamanda düşük gelir seviyesindeki ve 2014 ve 2015 için %6 büyüme öngörülen ekonomilerde de büyümeyi destekleyici olması beklenebilir. Bu durum net ham madde ihracatçısı olan ülkeler açısından ticaret hadlerinde biraz

bozulma öngörüsüne rağmen geçerlidir. Aşağı yönlü riskler bahardan bu yana artmış bulunmaktadır. Artan jeopolitik risklerin kalıcı olduğu anlaşılmaktadır ve bu durum tansiyonun yükseldiği ülkelerdeki ekonomik toparlanmaya zarar vermekte ve başka yerlerdeki güveni zedelemektedir. Bu tansiyonun daha da yükselmesi, petrol fiyatlarının hızla yükselmesine, varlık fiyatlarında keskin düşüşe ve daha fazla ekonomik sorunlara yol açabilir. Finansal riskler, ABD'deki uzun vadeli faizlerde yüksek artış beklentisinin baskıladığı cari marjların ve oynaklığın artışı ve gelişen piyasalar için borçlanma koşullarının sıkışmasını kapsamaktadır. Düşük faiz oranları ve toparlanmayı engelleyici kısıtlamaların hafifletilmesine rağmen bu ekonomilerdeki çok düşük ve eşitsiz büyüme dikkate alındığında, gelişmiş ekonomilerdeki uzun süreli durgunluk ve düşük büyüme potansiyeli önemli orta vadeli riskler olarak kalmaya devam etmektedir. Bazı önemli gelişen piyasa ekonomilerinde arz yönlü negatif büyüme etkileri daha kronik hale gelebilir.

Global ekonomik toparlanma hızı son yıllarda hayal kırıcı olmuştur. 2014'ün ilk yarısında beklenenden daha düşük büyüme ve artan aşağı yönlü riskler, büyüme öngörülerinin gerçekleşmemesine sebep olabilir. Bu durum **pek çok ekonomideki gerçek ve potansiyel büyümenin artırılmasının öncelikli sorun olduğu gerçeğine vurgu yapmaktadır.** Gelişmiş ekonomilerde düşük faizlere ve büyüme teşvik politikalarına rağmen güçlü bir talep artışı henüz ortaya çıkmış değildir. Hem ekonomik canlanmayı ve uzun vadeli büyümeyi destekleyici mali politikaların

devamı hem de para politikasında erken normalleşmeden kaçınma öncelik olarak kalmaya devam etmektedir. Bu bağlamda kamu alt yapı yatırımlarında artışa gidilmesi, özellikle gelişmiş ekonomilerde alt yapı ihtiyaçları ve etkin kamu yatırım süreci ihtiyaçlarının belirlendiği göz önüne alındığında, kısa vadede talepte patlama yaratabilir orta vadede ise potansiyel üretimi artırabilir. Potansiyel üretim artışı için de yapısal reform bir zorunluluktur. Gelişen piyasalarda büyümeyi destekleyici makroekonomik politikaların kapsamı ihtiyaç halinde ülkelere ve bölgelere göre farklılaştırılabilir ancak dışsal zayıflıklara maruz ülkeler için hareket esneklik kabiliyeti kısıtlıdır. Büyüme potansiyelini güçlendirmek veya büyümeyi istikrarlı kılabilmek için ülkeye özgü yapısal reform acil bir ihtiyaçtır. IMF'in Ekim 2014 WEO Raporundan Ocak 2015 Güncellemesine kadar geçen sürede dört önemli gelişme yaşanmıştır. Birincisi petrol fiyatlarında Eylül 2014'ten itibaren %55'e varan düşüştür. İkincisi, global büyüme 3. Çeyrekte %3.75 oranında büyüyerek 2. Çeyrekte daha yüksek bir seviyeye ulaşmış olmasına rağmen ABD'deki büyüme diğer gelişmiş ekonomilerden ciddi şekilde fazla olmuştur. Üçüncü olarak, büyük ekonomilerdeki büyüme dengesizlikleri sonucu dolar diğer önemli para birimlerine ve pek çok gelişen ülke parasına karşı değer kazanmıştır. Son olarak, pek çok gelişen ekonomide özellikle emtia ihracatçısı olanlarda faiz oranları ve risk spreadleri artmıştır.

GSYİH (%)

	2013	2014	2015T
Dünya	3.3	3.3	3.5
Gelişmiş Ülkeler	1.3	1.8	2.4
ABD	2.2	2.4	3.6
Japonya	1.6	0.1	0.6
EURO Bölgesi	-0.5	0.8	1.2
İngiltere	1.7	2.6	2.7
Kanada	2.0	2.4	2.3
Türkiye	4.0	3.0	3.0
Güney Afrika	2.2	1.4	2.1
Rusya	1.3	0.6	-3.0
Çin	7.8	7.4	6.8
Hindistan	5.0	5.8	6.3
Brezilya	2.5	0.1	0.3
Gelişen Ülkeler	4.7	4.4	4.3

Kaynak: IMF World Economic Outlook, October 2014. WEO January 2015 Update.

2015 Global büyüme oranı tahmini 2014 Ekim öngörüsüne göre 0.3 puan aşağı revize edilmiştir. Gelişmiş ekonomilerin önemli bir kısmında 2014'ün ikinci yarısı ile 2015 döneminde büyümenin güçlü olacağı ancak bölgeler arası farklılıkların devam edeceği beklenmektedir. En büyük toparlanma ABD'de beklenmektedir. EURO bölgesi ve Japonya'da çok hafif bir büyüme beklenmektedir. Kanada, İngiltere ve diğer gelişmiş Asya ülkelerinde kuvvetli büyüme öngörülmektedir.

FED'in Ekim 2014 itibarı ile iyileşen konut piyasası ve hane halkı finansal durumu, istihdam artışı ve güçlü büyüme verileri sonucunda varlık alım programını sonlandırması doların diğer para birimlerine karşı güçlenmesine yol açmıştır. ABD ekonomisinin 2014'ün ikinci yarısı ve 2015 yılında %3 civarında büyümesi beklenmektedir.

EURO bölgesinde, önemli ülkelerdeki rekor düşük faiz oranları, iyileşen borçlanma koşulları, baskı altındaki ekonomilerde daralan

marjlar, kolaylaştırıcı para politikaları ve mali kısıtların gevşetilmesi neticesinde kademeli olarak zayıf bir toparlanma öngörülmektedir. Büyüme oranı 2014 için yüzde 0.8, 2015 için yüzde 1.2 olarak beklenmektedir. Beklentiler ülkeler arasında düzensizdir. Bu sadece krizden ciddi olarak etkilenen ve etkilenmeyenler arasında bir farklılaşma değil aynı zamanda grup içi ülkelerde de ayrışmayı ifade etmektedir. Krizden etkilenen grup içinde İspanya, artan güven ve borçlanma imkanlarından kaynaklanan iç talep artışına eşlik eden dış talep artışı sonucunda büyümeye başlamıştır. İspanya'nın 2014 ve 2015 büyüme oranlarının sırasıyla %1.3 ve %1.7 olması beklenmektedir. Buna karşılık İtalya ekonomisi 2014 ilk yarısında küçülmüştür ve 2015'e kadar pozitif büyümeye geçmesi beklenmemektedir (2014 büyüme oranı -%0.4, 2015 Oranı % 0.8). Bölgenin önemli ekonomilerinden Almanya'nın büyüme oranları yetersiz iç talep artışı nedeniyle 2014 ve 2015 için sırasıyla % 1.4 ve 1.5'e revize edilmiştir. Fransa büyüme oranı ise %0.4 ve %1.0 olarak aşağı yönde revize edilmiştir.

Japonya'da 2014 ilk çeyreğindeki artan ekonomik aktivite Nisan 2014'deki tüketim vergisi artışı sebebiyle olumsuz etkilenmiştir. Bu sebeple 2014 büyümesi %0.1 olarak revize edilmiştir. 2015 yılı için oranın %0.6 olması beklenmektedir. Japonya ekonomisi 2014'ün üçüncü çeyreğinde resesyona girmiş bulunmaktadır. Tüketim vergisinin ikinci dilim artışının ertelenmesi, düşen petrol fiyatları ve değer kaybeden Yen dikkate alındığında 2015 ve 2016 yıllarında toparlanma olabilecektir.

Kanada, Norveç, İsveç ve İngiltere gibi diğer gelişmiş ülkelerde büyümenin kuvvetli olması beklenmektedir. İngiltere'de kredi, finansal piyasalar ve şirket bilançolarındaki iyileşmeye bağlı olarak tüketim ve yatırım artışından kaynaklı sağlıklı bir büyüme yakalanmıştır.

İngiliz ekonomisinin 2014'te %2.6, 2015'te ise %2.7 büyümeyi yakalaması beklenmektedir.

Diğer taraftan gelişmekte olan ekonomiler, tahminlerden biraz düşük de olsa büyümeye devam edeceklerdir. Geçen yıllarda olduğu gibi, döviz kurlarındaki gelişmelere rağmen global büyümenin önemli bir kısmını gerçekleştireceklerdir. Bu grubun 2014 ve 2015 yıllarında sırasıyla %4.4 ve %4.3 oranında büyümesi öngörülmektedir. Çin ekonomisinin %7.4 ve %6.8 oranında büyümesi öngörülürken bu oranlar Hindistan için %5.8 ve %6.3 olarak tahmin edilmektedir. Latin Amerika'da Brezilya'da sıkı kredi şartları düşük iş veren ve tüketici güvenine bağlı olarak 2014 yılında sıfıra yakın olan büyüme oranının 2015'te %0.3 oranında kalması beklenmekte, Meksika'nın 2015'te daha iyi performans göstermesi beklenirken Şili, Arjantin gibi ülkelerde olumlu bir görünüm öngörülmemektedir.

Güven yetersizliğinden kaynaklı yatırım zayıflığı jeopolitik tansiyon artışı ve ambargo nedeniyle daha da ağırlaşan koşullar sebebiyle Rus ekonomisinin 2014 büyümesinin % 0.6 civarında kalacağı 2015'te ise - % 3.0 olacağı tahmin edilmektedir.

2014 yılının sona ermesinden sonra Dünya ekonomisini yakından ilgilendiren gelişmeler şöyle özetlenebilir:

- Avrupa Merkez Bankası, 22 Ocak'ta yaptığı toplantıda, mevcut tahvil alım programı kapsamında Eylül 2016'ya kadar aylık bazda 60 milyar Euro'luk tahvil alımı gerçekleştirilmesini kararlaştırmıştır.
- İsviçre Merkez Bankası, 15 Ocak'ta İsviçre Frangı-Euro paritesinde 1.2 olarak belirlediği ve 3 yıldır sürdürdüğü taban kur uygulamasından vaz geçtiğini duyurmuştur.
- Yunanistan'da 25 Ocak'ta yapılan seçimleri radikal sol parti Syriza kazanmış ve Yunanistan'ın önceki hükümetlerce kabul edilen programa bağlı kalıp kalmayacağı ve nihayetinde EURO Birliğinden çıkıp çıkmayacağı yoğun tartışma konusu olmuştur.
- ABD Merkez Bankası 27-28 Ocak toplantısında faizi değiştirmeden artırım sürecini başlatma konusunda sabırlı davranacağını açıklamıştır.

1.8.2. Türkiye

Dış Ticaret

Ocak Aralık 2014 döneminde Irak, Rusya ve İran gibi ihrac pazarlarımızdaki sorunlar sebebiyle bu ülkelere yapılan ihracatta düşüşler yaşanmasına rağmen başta İngiltere, Almanya, İspanya ve İtalya gibi AB ülkelerine yönelik ihracat hacmi artış göstermiştir. İhracatımız 2014 yılında bir önceki yıla oranla % 3,9 artış kaydetmiştir.

Dış Ticaret Dengesi (milyar USD)

	Ocak-Aralık		Değişim
	2013	2014	(%)
İhracat	151,8	157,7	3,9
İthalat	251,7	242,2	-3,7
Dış Ticaret Dengesi	-99,9	-84,5	-15,4
Karşılama Oranı(%)	60,3	65,1	

Kaynak: TUIK.

2012 yılından bu yana görülen en düşük tüketici güven seviyesi sebebiyle yurt içi talep koşullarındaki zayıflık ve yılın ikinci yarısında petrol fiyatlarında kaydedilen hızlı düşüş ithalatın 2014 yılında %3,7 azalmasını sağlamıştır. Buna bağlı olarak dış ticaret açığı %15,4 oranında daralarak 2014 yılında 84,5 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılında yurt içi talepte artış beklentimiz, dış ticaret açığında talep daralması kaynaklı daha fazla iyileşme olmayabileceğini düşündürmektedir. Diğer taraftan AB ülkelerinde uygulanacak parasal genişlemenin ve iç talebi canlandırıcı politikaların ihracat rakamlarına olumlu katkısı olacağı kanısındayız.

Ödemeler Dengesi

(milyon USD)

	Ocak-Aralık 2013	Ocak-Aralık 2014
Cari İşlemler	-64.658	-45.836
Sermaye ve Finans Hesabı	72.625	43.124
Rezerv Varlıklar(net)	10.763	-468
Net Hata	-2.796	-2.244

Kaynak: TCMB

Dış ticaret verilerindeki iyileşmeye paralel olarak cari açık 2013 yılındaki 64,6 milyar ABD dolar seviyesinden 45,8 milyar dolara gerilemiştir. Finans hesabının detaylarında iki kalem dikkati çekmektedir. Birincisi yurtiçi yerleşiklerin dışarıda yaptıkları doğrudan yatırımlardaki artış diğeri ise bankaların dışarıya olan yükümlülüklerindeki azalıştır.

Bütçe Dengesi

Maliye Bakanlığı verilerine göre 2014 yılı bütçe açığı önceki yıla göre artmasına rağmen, 33,3 milyar TL'lik hedefin altında kalarak 22,7 milyar olarak gerçekleşmiş bulunmaktadır.

	Gerçekleşme		2014 Hedefi
	2013	2014	
Harcamalar	408,2	448,4	436,4
Faiz	50,0	49,9	52,0
Faiz Dışı	358,2	398,5	384,4
Gelirler	389,7	425,8	403,2
Vergi	326,2	352,4	348,4
Diğer	63,5	73,3	54,8
Bütçe Dengesi	-18,5	-22,7	-33,3
Faiz Dışı Denge	31,4	27,2	18,7

Kaynak: Maliye Bakanlığı, BÜMKO.

Genel olarak Bütçe disiplinin korunduğu görülmektedir. 2015 yılında yapılacak seçimlere rağmen bu görünümün değişmesi beklenmemektedir.

Enflasyon ve Para Politikası

Aralık 2013'te 229,01 olan Tüketici Fiyat endeksi Aralık 2014 itibarı ile 247,72'ye ulaşmış olup yıllık TÜFE artı oranı %8,17 olarak gerçekleşmiştir (TUIK). Ana harcama gruplarına bakıldığında; Lokanta ve Oteller %13,98, Gıda ve Alkolsüz İçecekler %12,73, Çeşitli Mal ve Hizmetler %9,68 ve Sağlık %8,62 ile en fazla artış gösteren gruplar olarak ortaya çıkmaktadırlar. Kurlarda gelişmeleri ve petrol fiyatlarına bağlı olarak yıllık enflasyonda aşağı yönlü hareketlerin kısıtlı olmasını öngörüyoruz.

TCMB beklenenden önce Ocak ayında politika faiz oranını 50 baz puan indirerek % 8,25'ten % 7,75'e çekti. Gecelik borçlanma faiz oranı (%7,5) ve borç verme faiz oranını (% 11,25) değiştirmemiştir. Para politikasında sürdürülen sıkı duruşun da etkisiyle küresel oynaklıklardan nispeten az etkilenen Türk ekonomisi, Merkez Bankası politikalarına siyasi müdahaleler sebebiyle en azından algi düzeyinde baskı altında görünüm arz etmektedir. Küresel oynaklıkların, jeopolitik risklerin arttığı ve gelişen ekonomilere yatırım iştahının azalıp dış finansman şartlarının zorlaştığı bir ortamda para politikası kararlarına dışsal müdahalelerden kaçınılması faydalı olur.

Bankacılık Sektörü

BDDK verilerine göre , bankacılık sektörü toplam mevduatı 1.116 milyar TL, krediler ise 1.253 milyar TL olarak gerçekleşmiştir (02.01.2015 tarihli bülten). 03.01.2014 verilerine göre sırasıyla %11,15 ve %17,65 artışı ifade etmektedir. Takipteki alacaklar bir yıllık dönemde %24,3 artış göstererek 36.535 milyar TL'ye ulaşmıştır. Ayrılan karşılık tutarı ise 26.832 milyar TL seviyesindedir. Konut

kredileri %13,4 artış ile 125.394 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörün yabancı para pozisyonu bilanço içi 33.879 milyar USD açık, bilanço dışı 30.844 milyar USD artı olmak üzere net 3.035 milyar USD açık pozisyonudur.

İnşaat Sektörü

TUİK Aralık 2014 Konut Satış istatistiklerine bakıldığında 2014 yılı itibarı ile toplam konut satışları 1.165.381 adet ile iyi bir yıl olan 2013 rakamlarını da 8.191 adet aşmış bulunmaktadır.

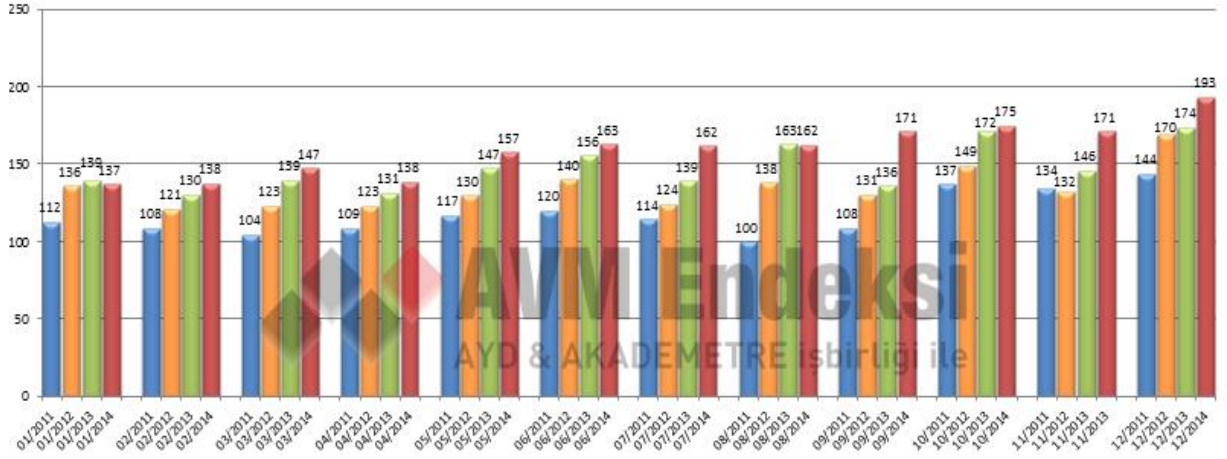
	2014	2013
İpotekli	389.689	460.112
Diğer	775.692	697.078
Toplam	1.165.381	1.157.190

Konut satışlarında 225.454 adet ile ilk sırada olan İstanbul'u 131.825 adet ile Ankara ve 71.779 adet ile İzmir izlemektedir. Antalya (62.227), Bursa (42.437), Mersin (31.204), Kocaeli (29.720), Konya (29.385) Tekirdağ (29.239) ve Kayseri (28.375) öne çıkan diğer illerdir.

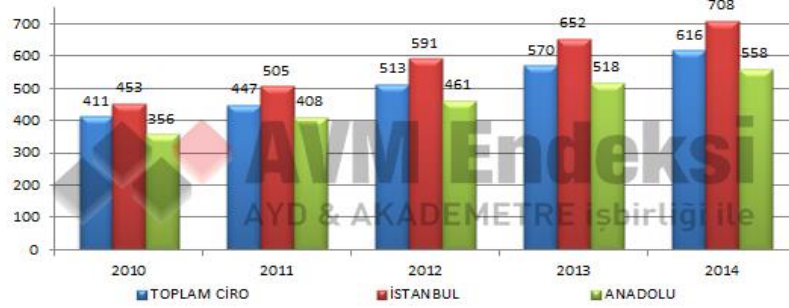
İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör

Şirketimiz faaliyetlerinin çok önemli kısmını oluşturan Alış Veriş Merkezleri ile ilgili olarak sektörün nabzını tutan Alış Veriş Merkezleri ve Yatırımcıları Derneği'nin Akademetre Research tarafından oluşturulan AVM Endeksi'nin Aralık 2014 sonuçlarına göre ciro endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %10,9 yükselerek 2009 yılından bu yana en yüksek seviyesi olan 193 puana ulaşmış bulunmaktadır. Yıllık ciro endeks artış oranı ise % 8,1 olmuştur.

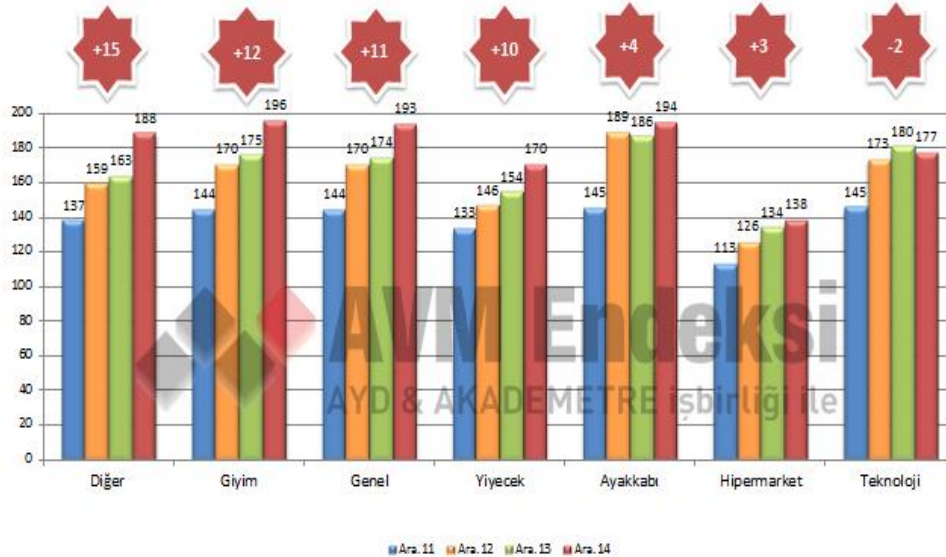
CİRO ENDEKSİ (Genel)



Yıllara Göre Ciro(TL/m2)



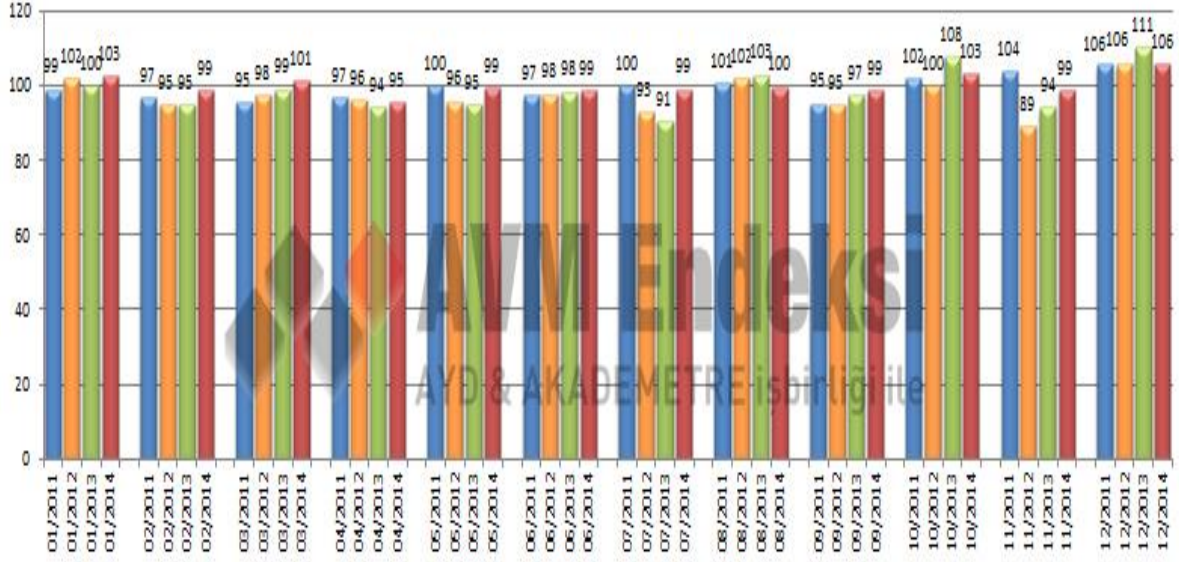
AVM'lerde kiralanabilir alan (m²) verimliliği 2014 yılında 616 TL- olarak gerçekleşmiştir. Bu rakam 2013 yılı ile karşılaştırıldığında m² verimliliğinde yüzde 8,07'lik bir artış kaydedildiğini göstermektedir.



Aralık 2014 döneminde endeks verileri kategori bazında en yüksek artışı yüzde 15 ile AVM'lerdeki diğer alanlar kategorisinde kaydetti. Geçtiğimiz yılın Aralık dönemi ile karşılaştırıldığında endeks Aralık 2014'te giyim kategorisinde yüzde 12, genel kategoride yüzde 11, yiyecek kategorisinde yüzde 10, ayakkabı-çanta kategorisinde yüzde 4, hipermarket kategorisinde yüzde 3 artış kaydederken, teknoloji hipermarket kategorisinde ise yüzde 2 düşüş kaydetmiştir.

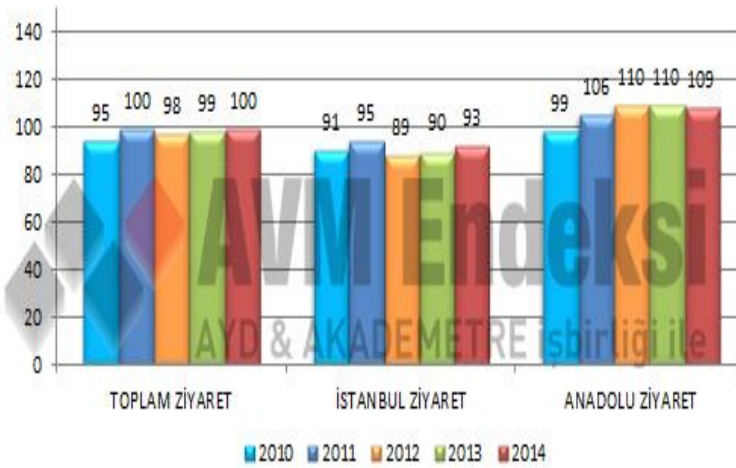
(*Diğer kategorisi; yapı market, mobilya, ev tekstili, hediyeelik eşya, oyuncak, sinema, kişisel bakım ve kozmetik, kuyum, hobi, petshop, terzi ve ayakkabı tamir servisleri, döviz bürosu, kuru temizleme, eczane gibi mağazalardan oluşmaktadır.)

Ziyaretçi Sayısı Endeksi



Aralık 2014 döneminde ziyaretçi sayısı endeksi bir önceki dönemin aynı ayına göre %4,5 düşmüştür.

Ziyaretçi Sayısı Endeksi (Yıl)



AVM ziyaret sayısı endeksi yıl bazında 2014 yılında 2013 yılına göre %1,01 oranında artış göstererek 100 puana ulaşmıştır. İstanbul ziyaretçi sayıları endeksi Anadolu ziyaretçi sayıları endeksine göre düşük seyretmekte ve bu durum İstanbul AVM piyasasının belli bir olgunluğa ulaştığına işaret etmektedir.

2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş; Şirket'in Ücret Politikası Genel Kurul'un bilgisine sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri, Genel Kurul tarafından belirlenmektedir. Yönetim Kuruluna sağlanan faydalar, üçer aylık dönemler itibarıyla açıklanan Finansal Raporlar ile kamuya duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerine genel kurulda kararlaştırılan ücret dışında, huzur hakkı, prim, ikramiye gibi mali menfaat sağlayacak haklar tanınmamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planı uygulanmamaktadır. Yıl içerisinde Şirket'in, Yönetim Kurulu üyelerine borç verme, kredi kullandırma, lehine kefalet verme vb. işlemleri olmamıştır.

2.1.Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkanı'na aylık net 9.500-TL, bağımsız üyeler dâhil Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 4.500-TL. huzur hakkı ödenmektedir. Cari dönem toplam tutarı 574.792 .- TL'dir. Üst düzey yöneticilere cari dönem ödemeler toplamı 686.375 -TL'dir.

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

Yönetim Kurulu Üyeleri için ödenen döneme ilişkin seyahat-konaklama, yemek vb. giderler toplamı 33.250.-TL'dir.

3. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRİLMESİ

3.1.Risk Yönetim Politikası

Şirket risk yönetim politikasının temelinde nakit akışlarının düzenli olması, döviz kuru oynaklığının en aza indirilmesi ve alacakların teminatlandırılması bulunmaktadır. Cari dönemde önemli bir risk unsuru oluşmamıştır. Şirketin kredi riski bulunmamaktadır.

3.2.Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi düzenli aralıklarla toplanıp oluşabilecek riskleri değerlendirmekte ve yönetim kuruluna raporlamaktadır. Dönem içerisinde toplanan Komite, kiracı teminatları hakkında yönetim kuruluna önerilerde bulunmuştur.

3.3.İleriye Dönük Riskler

Her hangi bir risk algılaması bulunmamaktadır.

4. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirket'in kar dağıtım politikası ***"ilgili mevzuatta düzenlenen oran ve miktarların altında kalmamak kaydıyla ve Şirketin finansal durumu olanak verdiği sürece, Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurula sunulacak kârın dağıtımına ilişkin öneride, en yüksek oran ve miktarlarda temettü dağıtılmasının gözetilmesi ve kâr payı avansı uygulamasına gidilmemesi"*** şeklinde belirlenmiştir. Kar Dağıtım Politikası 18.05.2014 tarihli Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur.

Kâr payı hakkında Esas Sözleşmede pay grupları arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2010-2013 faaliyet dönemlerine ilişkin olarak dağıtılan kâr paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Faaliyet Dönemi	Toplam Temettü(Brüt)	1 TL Nominal Paya İsabet Eden Temettü Tutarı (TL)	1 TL Nominal Paya İsabet Eden Temettü Oranı (%)
2013	57.225.277	1,064	106,4
2012	63.247.065	1,177	117,7
2011	63.247.065	1,177	117,7
2010	28.235.294	1,838	183,8

5. İŞLETMENİN FİNANSAL KAYNAKLARI VE VARSA ÇIKARILMIŞ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI NİTELİĞİ VE TUTARI

Dönem içerisinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır. İşletmenin finansal kaynakları esas itibarı ile kira gelirleri, ortak masraflara katılım payları ve atıl fonların değerlendirilmesinden oluşmaktadır.

6. YIL İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

2014 yılı içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

7. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin ar-ge birimi bulunmamakla birlikte, önemli maliyet unsuru olan aydınlatma, ısıtma ve soğutma konularında tasarruf sağlayıcı araştırma çalışmaları sürdürülmektedir.

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

8. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

8.1.Sektör ve Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri

GYO sektöründe 31 Aralık 2014 itibarı ile toplam 30 şirketin hisse senedi borsada işlem görmektedir.

Sektöre ilişkin özet veriler aşağıda yer almaktadır:

	Kapanış (TL)	Sermaye (Bin TL)	Piyasa Değeri (Bin TL)
AGYO	1,36	84.000	114.240
AKFGY	1,56	184.000	287.040
AKMGY	16,25	37.264	605.540
AKSGY	2,21	200.000	442.000
ALGYO	19,35	10.651	206.097
AVGYO	1,00	72.000	72.000
DGGYO	4,26	227.208	967.906
DZGYO	2,15	50.000	107.500
EKGYO	2,77	3.800.000	10.526.000
HLGYO	1,21	697.900	844.459
IDGYO	1,69	10.000	16.900
ISGYO	1,42	680.400	966.168
KLGYO	1,14	124.000	141.360
KRGYO	1,04	66.000	68.640
MRGYO	0,38	110.000	41.800
NUHGYO	3,94	40.000	157.600
OZGYO	1,16	100.000	116.000
OZKGY	2,75	157.000	431.750
PAGYO	3,90	87.000	339.300
PEGYO	0,45	89.100	40.095
RYGYO	0,62	240.000	148.800
SAFGY	1,00	886.602	886.602
SNGYO	0,80	600.000	480.000
SRVGY	2,10	52.000	109.200
TRGYO	3,45	500.000	1.725.000
TSGYO	0,72	150.000	108.000
VKGYO	2,83	203.320	575.396
YGGYO	17,25	53.760	927.360
YGYO	0,61	235.116	143.421
YKGYO	2,16	40.000	86.400
TOPLAM		9.787.321	21.682.573

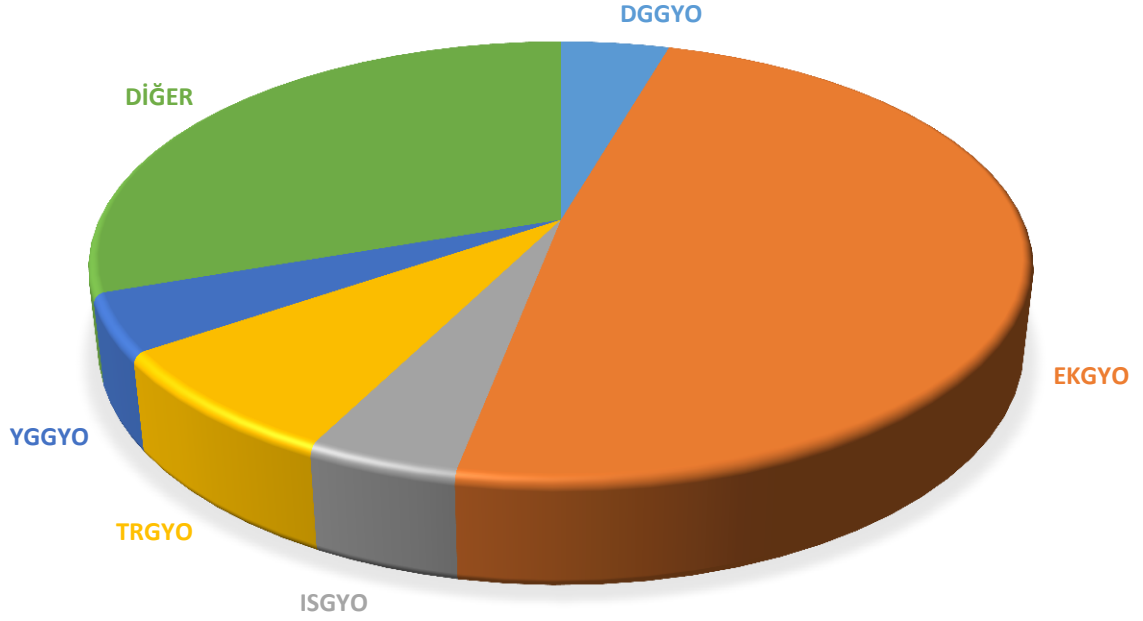
Piyasa Değeri Dağılımı		
31.12.2014	Bin TL	% Payı
Yeni Gimat GYO	927.360	4,28
Diğer GYO'lar	20.755.213	95,72
Sektör Toplamı	21.682.573	100

*YGGYO piyasa değeri
Sektörün yüzde 4,3'ne
ulaşmaktadır.*

Portföy Dağılımı	
	31.12.2014
Alışveriş Merkezi(TL)	1.371.276.639
Otel	108.864.771
Para ve Sermaye Araçları	34.730.300
Diğer Varlıklar	8.917.477
Toplam	1.523.789.187

Portföy Gelişimi		
Milyon TL	2013	2014
Gayrimenkul Portföyü	1.410.927.937	1.480.144.410
Toplam Aktif Büyüklüğü	1.523.789.187	1.467.157.008

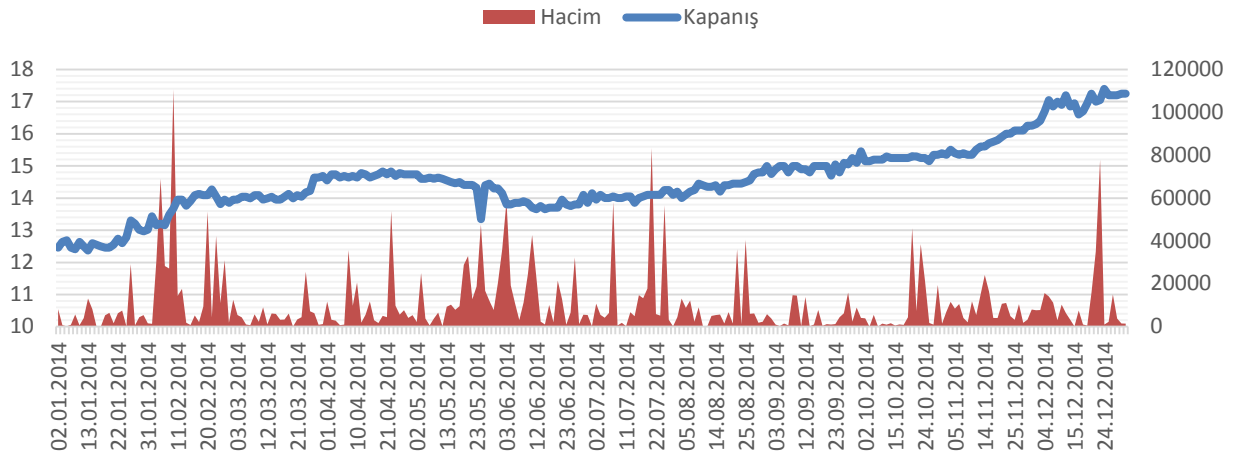
GYO SEKTÖRÜ



Hisse Senedi Performansı		
Milyon TL	31.12.2013	31.12.2014
Piyasa Değeri (Milyon TL)	677,4	927,4
Yıl Sonu Kapanış Fiyatı(TL)	12,60	17,25
Hisse Fiyat Artışı (%)	İlk işlem yılı	36,9
GYO Fiyat Endeks Artışı (%)	-25,6	21,9

YGGYO hisse fiyat artışı sektör endeksinin gerisindedir.

YGGYO 2014 Hisse Performansı



8.2.Dışarıdan Alınan Hizmetler

8.2.1. Bağımsız Denetim

2014 yılı Bağımsız denetim hizmetlerinin Aktan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nden alınması kararlaştırılmıştır.

8.2.2. Yeminli Mali Müşavirlik

Yeminli Mali Müşavirlik hizmetleri İbrahim Değirmenci – İzen Yeminli Mali Müşavirlik firmasından alınmaktadır.

8.2.3. Gayrimenkul Değerleme

2014 yılı Gayrimenkul değerleme hizmetlerinin Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'den alınması kararlaştırılmıştır.

8.2.4. AVM Yönetim Hizmetleri

Alışveriş merkezi yönetim hizmetleri Ece Türkiye Proje Yönetimi Anonim Şirketi firmasından alınmaktadır. 16.06.2014'den itibaren bağlı ortaklığımız Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.'den de tanıtım ve reklam hizmet alımı kararlaştırılmıştır.

8.2.5. Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Hizmetleri

Şirketimiz yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda dışarıdan hizmet almamıştır.

8.2.6. Hizmet Alınan Kurum ile Şirket Arasında Çıkan Çıkar Çatışmalarına İlişkin Açıklama

Şirket ve Şirketin hizmet aldığı bahsi geçen firmalar arasında hizmet alın süresi boyunca veya sonrasında ortaya çıkan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

8.3.Üretim, Satışlar, Verimlilik ve Hizmet Satış Fiyatları

Şirketimizin gayrimenkul portföyündeki varlıklar kira geliri üretmektedir. AVM doluluk oranı 2014 yılı ortalaması %81,72, yıl sonu itibarı ile %74,01 olarak gerçekleşmiştir. Doluluk oranındaki düşüş gerçekleştirilen tadilat sebebiyle 1.Etap'taki 1 ve 2. Kat'taki kiracıların tahliye edilmesinden kaynaklanmıştır.

Kira gelirlerimizde kira sözleşmelerinde yer alan yıllık artış oranı, kur değişimleri ve yeni sözleşme yapılması dışında geçmiş yıla göre bariz bir farklılık bulunmamaktadır.

8.4.Yatırımlar

Şirketimiz portföyünde bulunan ANKAmall AVM I. Etap yenileme yatırımı tutarı 54.200.000.-TL(+KDV) olarak öngörülmüş olup, 2014 yılında bu amaçla yapılan yatırım tutarı 47.664.666-TL'dir. Ayrıca, yapılmakta olan yatırımlar için dönem sonu itibarı ile verilen avansların toplamı 2.247.823.-TL'dir. Teşviklerden yararlanılmamıştır.

8.5.Denetimler

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

8.6.Şirket Aleyhine Açılan Davalara

Dönem içerisinde Şirket aleyhine açılan yeni bir dava bulunmamaktadır.

8.7.İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar

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

8.8.Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması

Şirketimiz bütçelenen hedeflere ulaşmış olup önümüzdeki dönemlerde de Şirketimizin gelirlerinde ve karlılığında geçmiş performansını sürdürmesi beklenmektedir. 2014 yılında yapılan Olağan Genel Kurul'da alınan kararlar yerine getirilmektedir.

8.9.Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

8.10.Bağış ve Yardımlar

2014 yılında yapılan bağış ve yardımların toplamı 17.335.-TL olup tamamı Yeni Mahalle Belediyesi'ne yapılan gıda yardımından oluşmaktadır.

8.11.Hâkim Şirket ve İlişkili Taraf İşlemleri

Bağlı ortaklığımız Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.'den hizmet alımı için sözleşme imzalanmıştır.

8.12.Hâkim Şirket ile İlgili İşlemlerden Uğranılan Zararlar

Yoktur.

8.13.Bağlı Şirketler Rapor Sonucu

2014 yılında Şirketimizin bağlı ortaklığının sermayesindeki payı (%100)'dür ve cari dönem sonu itibarıyla oran değişmemiştir. Bağlı ortaklığın Şirketimiz sermayesindeki payı binde 9 (483.840.- TL)'dur.2014 içerisinde 2013 yılı karından bağlı ortaklığımıza temettü ödenmiş ve Haziran 2014 itibarı ile bağlı ortaklık ile hizmet alım sözleşmesi imzalanmış olması sebebiyle bir ticari ilişki kurulmuştur. Bunun dışında bağlı ortaklığımız ile aramızda borç alacak veya kredi ilişkisi olmamış ve tarafların menfaatlerinin veya zararın denkleştirilmesi durumu oluşmamıştır.

9. FİNANSAL DURUM

9.1.Başlıca Finansal Göstergeler (Özet)

2014 yılındaki büyük yenilenme yatırımına rağmen gösterilen performans neticesinde Yeni Gimat GYO'nun satış gelirleri % 0,6, brüt kâr ise %1,7 artmıştır. Net kâr %51 oranında azalmıştır. Kâr azalışı büyük ölçüde yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkının bir önceki yıla göre daha az olmasından kaynaklanmaktadır. Dönen varlıkların 2013 yılına göre %22,5 azalmasının ana sebebi, yıl içinde yapılan yenileme yatırımlarının öz kaynaklarla finanse edilmesidir.

Bilanço Kalemleri			
TL	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Dönen Varlıklar	45.136.188	55.754.707	43.197.507
Duran Varlıklar	1.266.408.749	1.411.402.301	1.480.591.680
Aktif Toplamı	1.311.544.937	1.467.157.008	1.523.789.187

Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.602.425	8.178.653	13.597.567
Uzun Vadeli Yükümlülükler	65.477.383	951.304	1.054.193
Öz kaynak	1.236.465.129	1.458.027.051	1.509.137.427
Net Dönem Karı	99.328.129	220.498.852	107.820.624

Finansal Göstergeler			
TL	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Hasılat	108.093.314	112.177.255	112.865.162
Satışların Maliyeti	(29.573.381)	(28.454.541)	(27.739.552)
Brüt Kar/Zarar	78.519.933	83.722.714	85.125.610
Brüt Kar Oranı(%)	72,6	74,6	75,4
Aktif Karlılığı(%)	7,6	15	7,1
Öz Kaynak Karlılığı(%)	8,0	15,1	7,1

Mali Yapı			
TL	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Yabancı Kaynaklar	75.079.808	9.129.957	14.651.760
Öz Kaynaklar	1.236.465.129	1.458.027.051	1.509.137.427
Finansal Borçlar	983.130	581.562	5.069
Öz Kaynak Oranı (%)	94,3	99,4	99,0
Toplam Borç/Öz Kaynaklar(%)	6,0	0,6	1,0
Finansal Kaldıraç Oranı (%)	5,7	0,6	1,0
Finansal Borçlar/Aktif Toplam (%)	0,1	0,1	0
Finansal Borç/Öz Kaynaklar (%)	0,1	0,1	0

Özet Değerlendirme

- Cari dönemde Şirketin aktif toplamı bir önceki yıla göre % 3,9 artarak 1.523 milyon TL'ye ulaşmıştır.
- 2014 yılı satış gelirleri Ankamall AVM'nin 1. Etabındaki tadilata rağmen %0,6 oranında artış göstermiştir.
- 54,2 milyon TL'lik yenileme yatırımının finansmanı iç kaynaklarımızla sağlanmıştır.
- Bu sebeple cari dönem sonu nakit durumu bir önceki yıla göre %31 oranında düşüş göstermiştir.

9.2.Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

YENİ GİMAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		43.197.507	55.754.707
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	34.730.300	50.487.863
Ticari Alacaklar	6.1	4.271.292	3.611.898
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6.1 , 3	25.221	18.224
- İlişki Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6.1	4.246.071	3.593.674
Diğer Alacaklar	7.1	168.046	795.415
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7.1	168.046	795.415
Stoklar	8	104.984	330.864
Peşin Ödenmiş Giderler	9.1	2.490.230	525.910
Diğer Dönen Varlıklar	17.1	1.432.655	2.757
Duran Varlıklar		1.480.591.680	1.411.402.301
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	1.480.144.410	1.410.927.937
Maddi Duran Varlıklar	11	412.642	437.588
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	34.628	36.776
TOPLAM VARLIKLAR		1.523.789.187	1.467.157.008

Ekli Dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**YENİ GİMAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI BAĞIMSIZ DENETİMDEN
GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.597.567	8.178.653
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	5.069	3.482
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	0	578.080
Ticari Borçlar	6.3	9.441.091	3.057.768
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6.3	9.441.091	3.057.768
Diğer Borçlar	7.3	1.482.608	1.705.001
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7.3	1.482.608	1.705.001
Ertelenmiş Gelirler	9.2	439.896	609.856
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	7.604	27.298
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.221.299	2.197.168
- Çalışanlara Sağl. Fay. İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	18.992	13.861
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.202.307	2.183.307
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.054.193	951.304
Diğer Borçlar	7.4	898.846	818.641
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7.4	898.846	818.641
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	155.347	132.663
- Çalışanlara Sağl. Fayd. İlişkin U.V.Karşılıklar	16	155.347	132.663
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		14.651.760	9.129.957
ÖZKAYNAKLAR		1.509.137.427	1.458.027.051
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.509.137.427	1.458.027.051
Ödenmiş Sermaye	18.1	53.760.000	53.760.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18.1	7.453.847	7.453.847
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	25	(483.840)	(483.840)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18.2	26.638.080	26.638.080
Geçmiş Yıllar Karları	18.3	1.313.948.716	1.150.160.112
Net Dönem Karı	25	107.820.624	220.498.852
TOPLAM KAYNAKLAR		1.523.789.187	1.467.157.008

Ekli Dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**YENİ GİMAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
<i>Hasılat</i>	19.1	112.865.162	112.177.255
<i>Satışların Maliyeti (-)</i>	19.2	(27.739.552)	(28.454.541)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		85.125.610	83.722.714
BRÜT KAR		85.125.610	83.722.714
<i>Genel Yönetim Giderleri (-)</i>	20.2	(2.577.647)	(2.626.460)
<i>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</i>	21.1	6.520.542	5.816.226
<i>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</i>	21.2	(2.622.858)	(3.627.046)
ESAS FAALİYET KARI		86.445.647	83.285.434
<i>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</i>	22	21.551.806	143.999.020
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		107.997.453	227.284.454
<i>Finansman Giderleri (-)</i>	23	(102.059)	(206.277)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		107.895.394	227.078.177
<i>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</i>	24	(74.770)	(6.579.325)
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	24	(74.770)	(6.579.325)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	24	107.820.624	220.498.852
DÖNEM KARI	25	107.820.624	220.498.852
Dönem Karının Dağılımı	25	107.820.624	220.498.852
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	25	107.820.624	220.498.852
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (TL)</i>	25	2,02	4,14

Ekli Dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

YENİ GİMAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR
DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM										
1 OCAK 2013		53.760.000	7.453.847	(483.840)	24.832.518	1.051.574.475	99.328.129	1.236.465.129	-	1.236.465.129
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	(352.072)	-	(352.072)	-	(352.072)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlüğü iptali		-	-	-	-	64.092.977	-	64.092.977	-	64.092.977
Transferler		-	-	-	1.805.562	97.522.567	(99.328.129)	-	-	-
Temettüler	18.3	-	-	-	-	(62.677.835)	-	(62.677.835)	-	(62.677.835)
Toplam Kapsamlı Gelir	25	-	-	-	-	-	220.498.852	220.498.852	-	220.498.852
31 ARALIK 2013		53.760.000	7.453.847	(483.840)	26.638.080	1.150.160.112	220.498.852	1.458.027.051	-	1.458.027.051
CARİ DÖNEM										
01 OCAK 2014		53.760.000	7.453.847	(483.840)	26.638.080	1.150.160.112	220.498.852	1.458.027.051	-	1.458.027.051
Transferler		-	-			220.498.852	(220.498.852)		-	0
Temettüler	18.3	-	-			(56.710.248)		(56.710.248)	-	(56.710.248)
Toplam Kapsamlı Gelir	25	-	-				107.820.624	107.820.624	-	107.820.624
31 ARALIK 2014		53.760.000	7.453.847	(483.840)	26.638.080	1.313.948.716	107.820.624	1.509.137.427	-	1.509.137.427
Ekli Dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.										

YENİ GİMAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2014 ve 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
A-İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		30.336.453	12.395.834
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		114.839.801	113.498.042
Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		92.606.657	88.560.619
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri		288.762	442.248
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri		21.944.382	24.495.175
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları		(31.257.969)	(31.708.770)
Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler		(23.929.525)	(23.529.863)
Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmeler ile İlgili Nakit Çıkışları		(3.810.027)	(2.776.915)
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.261.167)	(1.498.552)
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıkışları		(2.257.250)	(3.903.440)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		83.581.832	81.789.272
Ödenen Temettümler		(57.140.963)	(62.593.549)
Alınan Faiz		2.012.087	2.951.823
Vergi Ödemeleri/ladeleri		(67.166)	(9.887.724)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		1.950.663	136.012
B-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(45.482.563)	1.061.839
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alışlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(43.605.186)	(1.487.948)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(2.247.823)	
Alınan Faiz		370.446	204.665
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları			2.345.122
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(611.453)	(531.172)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(592.550)	(481.055)
Ödenen Faiz		(18.903)	(50.117)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(15.757.563)	12.926.501
E-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		(15.757.563)	12.926.501
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) artış		(15.757.563)	12.926.501
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	5	50.487.863	37.561.362
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	5	34.730.300	50.487.863

Ekli Dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Dipnot 1:Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şirket, Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. ünvanı ile **1993** yılında Ankara/Türkiye’de kurulmuştur. Şirketin adresi ve faaliyet merkezi Mevlana Bulvarı No:2/A Kat:3 No:1 Akköprü/Ankara’dır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun **14.03.2013** tarih **9/276** sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı’na dönüşüm izni ile Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. olan ticaret ünvanını **26.05.2013** tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulunda **Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi** olarak değiştirmiş ve şirket ticaret ünvanı da **31.05.2013** tarihinde tescil edilerek, **05.06.2013** tarih ve **8335** sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı **14**’dir. (31 Aralık 2013’de 12 kişi)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla borsada işlem görmeyen A Grubu nama yazılı hisse tutarı **420.000 TL** ve bu hisseleri elinde bulunduran ortak sayısı ise Ortaklar Pay Defterine göre **887** kişidir. (31 Aralık 2013: 890)

Şirket’in B Grubu Hamiline yazılı paylara ait **53.340.000 TL** tutarındaki hissesi ise **16.08.2013** tarihinde **Borsa İstanbul A.Ş.**’de işlem görmeye başlamıştır.

Şirket’in %10 ve üzeri hissedarları ve sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Torunlar GYO A.Ş. (*)	%14,83	%14,83
Diğer Ortaklar (**)	%85,17	%85,17

(*) Torunlar GYO A.Ş.’ne ilaveten Torunlar Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.(% 5,17) ve aile bireylerinin payları da dikkate alındığında Torunlar grup olarak %20,10 pay sahibidir.

(**) Diğer ortakların her birinin sermaye payları, toplam sermaye tutarının %10’unun altındadır.

Şirket’in, ana faaliyeti mülkiyetinde bulunan “**Ankamall Alışveriş Merkezi**” ve “**Crowne Plaza**” isimli otelinden kira geliri elde etmektedir.

1.1 Ankamall Alışveriş Merkezi

Ankamall Alışveriş Merkezi’nin I. Etabı **Mayıs 1998**’de II. Etabı ise, **Haziran 2006**’da hizmete açılmıştır. Alışveriş Merkezi’nin toplam **5.600** araçlık otoparkı ve **270.532 m²** kapalı alanı bulunmaktadır. AVM’de bulunan işyerlerinin tamamı 3. şahıslara kiraya verilmiştir. Ankamall Alışveriş Merkezi Ece Türkiye Proje Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

1.2 Crowne Plaza Otel Binası

Crowne Plaza Otel, **263** oda, **575** yatak ve toplamda **27.650 m²** alanıyla Mayıs 2008 ayında hizmete açılmıştır. Otel Laledan Turizm ve Ticaret A.Ş.’ne **31.03.2036** yılına kadar kiraya verilmiştir.

1.3 Konsolidasyona Dahil Bağlı Ortaklık: Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.

2000 yılında Ankara/Türkiye’de Gimat Pazarlama A.Ş. ünvanı ile kurulan şirketin **02.04.2013** tarihinde tescil ve **05.04.2013** tarih ve **8294** sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yapılan ilanla, ünvanının **Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.** olarak, amaç ve konusunun ise AVM işletmek, yatırım projelerinin geliştirilmesi, planlanması, inşaatı, kiralanması ve yönetim hizmetleri vermek olarak değiştirilmiştir. Şirket’in merkez adresi “Konya Devlet yolu No:2 B/26 Akköprü-Ankara/Türkiye’dir.

Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş. ile ana ortaklık olan Yeni Gimat GYO. A.Ş. arasında **15.06.2014** tarihinden geçerli olmak üzere aylık **2,000 TL** bedelli portföyde yer alan gayrimenkullerin pazarlanması ve değerinin artırılması konusunda **danışmanlık hizmet sözleşmesi** imzalanmıştır. Yeni Gimat GYO.’nun **%100** bağlı ortaklığı durumundadır. Şirket’in **31.12.2014** tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi **2.000.000 TL** Yeni Gimat GYO A.Ş. karşılıklı iştirak tutarı ise **483.840 TL**’dir. Bağlı ortaklığa ait hisseler Borsada işlem görmemektedir.

Şirket, ilişikteki finansal tablolara, **tam konsolidasyon** yöntemiyle dahil edilmiştir.

Dipnot 2: Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”suna uygun olarak hazırlanmıştır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları, Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmıştır.

SPK’nın 07.06.2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”suna istinaden aşağıda açıklanan sınıflandırmalar yapılmıştır:

Finansal Durum tablosundaki Değişiklikler

- a) 31.12.2013 tarihli Finansal Durum Tablosunda “**Peşin Ödenmiş Giderler**” hesabından 2.757 TL’lik Devreden KDV tutarı “**Diğer Dönen Varlıklar**” hesabına alınmıştır.
- b) Sermaye Piyasası Kurulu’nun **09.01.2015** tarih ve **233903-300-99/39** sayılı genel bilgilendirme yazısına istinaden; **2014** yılından itibaren TFRS 8 kapsamında “**Faaliyetlere Göre Raporlama**” yapılmaya başlanmıştır.

Konsolidasyon Esasları

İlişikteki finansal tablolarda, bağlı ortaklık olan Anadolu Proje Yönetimi A.Ş. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardına göre tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmiştir.

Yabancı Para İşlemleri

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. ,

2.2 Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş Finansal Durum Tablosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, 3 Mart 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların TMS 8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar Standardına uygun olarak hazırlanması; politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapılmasını gerektirmektedir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Uygulanan Standartlar ve Yorumlar

2014 Yılında Yürürlüğe Giren Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan tüm TMS/TFRS ve bunlara ilişkin tüm yorumları uygulamıştır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Hasılat

Satış gelirleri, kira gelirleri ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin giderlerin kiracılara yansıtılmasından elde edilen gelirleri ve bankalardan alınan faiz gelirlerini içermektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri, tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Kira bedelleri ABD Doları (bir kiracı EURO) bazında belirlenmiş olup, her ayın ilk günü için Merkez Bankası tarafından belirlenen döviz satış kuru esas alınarak fatura düzenlenmektedir. Ancak, 2014 yılı Şubat, Mart ve Nisan aylarında döviz kurunun ani yükselişi sebebiyle kur sabitlemesi yapılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin giderlerin kiracılara yansıtılmasından elde edilen gelirler, ilgili hizmetin verildiği dönem içerisinde gelir olarak kaydedilmektedir. Gelir, alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir.

Faiz gelirleri ve giderleri

Faiz gelirleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışındaki faiz giderleri, etkin faiz oranı kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelirler ve giderler

Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller ile doğrudan ilişkilendirilen dışındaki kur farkı kar veya zararları, kar zarar içerisinde net olarak raporlanır. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Gayrimenkul Kiralamalarından Elde Edilen Kira Gelirleri

Kiralanen gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Gelir; bu işlemle ilgili oluşan ekonomik faydaların Şirket'e girişi mümkün görülüyorsa ve bu gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa gerçekleşir. Gelir, alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri, kira geliri elde etmek amacıyla elde tutulan AVM ve Otel olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmiştir.

Yapılmakta Olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri elde etmek için yapılmış olan yatırım amaçlı gayrimenkullerin yenileme yatırımlarıdır. Şirket, gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşa edilmekte olan gayrimenkullerini maliyet değerleri üzerinden muhasebeleştirmekte, inşaatın tamamlanmasını müteakip ilgili dönem sonu itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile ölçmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alma maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde alınan kalemler için satın alma maliyet değerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmiştir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stoklar kiraya verilen Alış Veriş Merkezinin işletilmesi ile ilgili kullanılan malzeme ve sarf malzeme stoklarından oluşmaktadır.

Finansal Araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerlerinden, finansal yatırımlardan ve ticari ve diğer alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise banka kredileri ve ticari ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için karşılık ayrılarak, kar veya zarar hesabına kaydedilmektedir.

Finansal Borçlar

Finansal borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Ticari ve Diğer Borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılmaktadır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") madde 5/1(d) (4)'e göre, Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı olması nedeniyle Kurumlar Vergisinden muaf tutulmuştur. Bu istisna ayrıca ara dönem Geçici Vergiler için de uygulanmaktadır.

KVK Madde 15/(3) gereği, gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın, kurum bünyesinde %15 oranında vergi kesintisine tabidir. KVK Madde 15/(4) kapsamındaki yetki çerçevesinde, Bakanlar Kurulu, 15'inci maddede belirtilen vergi kesintisi oranlarını, her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve aynı sınırlar dahilinde üçüncü fıkrada belirtilen kazançlar için fon veya ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Bu kapsamda vergi kesintisine tabi tutulan kazançlar, KVK Madde 15/(2) hükmü gereği ayrıca temettü vergi kesintisine tabi değildir.

Yukarıda belirtilen ve KVK Madde 15/(3) gereğince %15 olarak belirtilen vergi kesintisi oranları hakkındaki 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete ile yayımlanarak %0 olarak belirlenmiş ve aynı tarihte yürürlüğe girmiştir. Bu nedenle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinin (4) numaralı alt bendinde yazılı gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın %0 oranında vergi kesintisine tabi tutulmaktadır.

Şirket'in gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüştüğü 01.Haziran.2013 tarihinden sonraki kurum kazancı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesi gereğince Kurumlar Vergisi'nden istisna olduğundan 2014 ve 2013 yıllarında ertelenmiş vergi hesaplanmadığı gibi önceki dönemlerde hesaplanan vergi karşılıkları da geçmiş yıllar karlarına alınmak suretiyle iptal edilmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleşirmektedir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların İş Kanununa göre kıdem tazminatı alma hakkını doğuracak şekilde işten ayrılımları yada çıkarılımları dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Ayrıca 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kullanılmamış yasal izin hakları için de karşılık ayrılmıştır.

Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içerisinde tamamlanan yabancı para işlemler, ilgili işlem tarihlerindeki kurlarla çevrilerek hesaplara yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise raporlama dönemi sonundaki geçerli kurlar esas alınarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Ortaya çıkan tüm farklar ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Yabancı para çevrim kurları birbirini izleyen yıllar itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Tarih	USD/TL	EUR/TL
31 Aralık 2014	2,3189 TL	2,8207 TL
31 Aralık 2013	2,1343 TL	2,9365 TL

Nakit Akışları Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablolarını düzenlemektedir. Nakit Akış tablosu SPK'nın II-14.1 "Sermaye Piyasası'nda Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca "Alternatif I- Doğrudan Yöntem"e göre düzenlenmiştir.

Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Yatırım Portföyü Kısıtlamaları

"Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü" başlıklı dipnotta yer verilen bilgiler, SPK'nın II-14.1 "Sermaye Piyasası'nda Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca bireysel finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğindedir ve 28 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla SPK'nın 28660 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.1 sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" nin portföy sınırlamalarına uyumunun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır. Ayrıca Ek Dipnot'ta yer verilen bilgiler konsolide olmayan veriler olduğu için, söz konusu bilgiler finansal tablolarda yer verilen bilgilerle uyumlayabilir.

Dipnot 3: İlişkili Taraf Açıklamaları

Türkiye Muhasebe Standardı (TMS) 24'ün 9'uncu paragrafı kapsamında ilişkili taraf kapsamına girebilecek kişilerin belirlenmesi amacıyla yapılan değerlendirme sonucunda; Şirketin çok ortaklı yapısı ve (A) grubu pay sahibi ortakların Esas Sözleşmesinin 7'nci maddesi'ndeki imtiyaz sınırlaması nedeniyle **hiç bir ortağın tek başına Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olmadığı belirlenmiştir.**

Torunlar Grubu; imtiyazlı (A) Grubu 420.000 payın 2.400'üne (%0,5714), imtiyazsız (B) Grubu 53.340.000 payın 10.801.957'sine (%20,25) sahip olmaları nedeniyle Şirket üzerinde **önemli etkinliğe sahip** olarak kabul edilmiştir.

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ile yakın aile üyelerinin ilişkili taraf olduğu, sonucuna varılmıştır.

3.1

Şirketin bazı ortaklarının ortağı bulunduğu şirketler AVM'de kiracı olmuşlardır. Şirket ile ticari ilişkisi bulunanların doğrudan ortak olmayan tüzel kişilikler oldukları ve gerçek kişi ortakların hiçbirinin TMS 24 kapsamında işletme üzerinde kontrol gücünün bulunmaması nedeniyle ilişkili kişi kapsamına girmediklerinden sözkonusu tüzel kişilerden olan ticari alacaklar, ilişkili kişilerden ticari alacak olarak değerlendirilmemiştir.

3.2

Yukarıda belirtilen ve "ilişkili taraf" kapsamına giren bir yönetim kurulu üyesinin kontrolü altındaki bir işletme ile bir diğer yönetim kurulu üyesinin oğlunun kontrolü altındaki iki işletme ANKAmall AVM'de "kiracı" durumundadır. 2014 ve 2013 yıllarında ilişkili taraf kapsamına giren bu kişilerle yapılan ticari işlem tutarları ile dönem sonu bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	Alacak Tutarı	Tahsilat	Bakiye
2014	970.202	944.981	25.221
2013	878.780	860.556	18.224

3.3

2014 ve 2013 yıllarında, ilişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı bulunmadığı gibi, kira ödemelerine karşılık olarak **31.765 USD** tutarında teminat mektubu alınmıştır.

3.4

Bazı ortaklar, temettü alacaklarını tahsil etmemeleri nedeniyle işletmeden alacaklı görünmektedir. İşletmenin ortaklarla borç - alacak ilişkisinin bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	Ortaklardan Alacak	Ortaklara Borç
2014	-----	331.717
2013	-----	247.405

3.5 Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

Şirketin 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurulda alınan karar gereği, aylık huzur hakkı ödenmektedir. Üst düzey yöneticilere ise yılda oniki maaş ücret ödenmektedir.

Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar:

- 2014 yılı: 1.280.488 TL
- 2013 yılı: 1.157.952 TL

Dipnot 4: Bölümlere Göre Raporlama

4.1 Şirket Bölümleri

Şirketin raporlanabilir bölümleri, Şirket yönetimi tarafından kira geliri elde edilen hizmet birimleri bazında takip edilmektedir. Bölümlere tahsis edilecek kaynaklar ve bu kaynakların kullanımı yine hizmet birimleri bazında yapılmaktadır.

Şirketin bölümlere göre ayırım yapabileceği hizmet birimleri “**AVM** ve **Otel**” olmak üzere iki ayrı birimden oluşmaktadır.

Bölümlere Göre Raporlama

31 Aralık 2014	Ankamallı AVM	Otel	Toplam
Kira Gelirleri	87.753.515	4.853.141	92.606.656
İşletme Gelirleri	20.258.506	-	20.258.506
TOPLAM HASILAT	108.012.021	4.853.141	112.865.162
Amortisman Giderleri	9.123	-	9.123
Sigorta Giderleri	460.160	43.068	503.228
Ödenen Vergiler	1.233.435	181.284	1.414.719
İşletme Giderleri	25.812.482	-	25.812.482
SATIŞLARIN MALİYETİ	(27.515.200)	(224.352)	(27.739.552)
BRÜT FAALİYET KARI	80.496.821	4.628.789	85.125.610
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	16.010.259	5.541.547	21.551.806
Yatırım Harcamaları	47.604.945	59.721	47,664.666
31 Aralık 2013	Ankamallı AVM	Otel	Toplam
Kira Gelirleri	84.651.193	4.101.537	88.752.730
İşletme Gelirleri	23.424.525	-	23.424.525
TOPLAM HASILAT	108.075.718	4.101.537	112.177.255
Amortisman Giderleri	9.123	-	9.123
Sigorta Giderleri	365.451	24.970	390.421
Ödenen Vergiler	960.809	139.530	1.100.339
İşletme Giderleri	26.954.658		26.954.658
SATIŞLARIN MALİYETİ	(28.290.041)	(164.500)	(28.454.541)
BRÜT FAALİYET KARI	79.785.677	3.937.037	83.722.714
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	135.287.873	8.711.147	143.999.020
Yatırım Harcamaları	1.361.829	-	1.361.829

Hasılat, Satışların Maliyeti, Varlıklar ve Yükümlülöklere İlişkin Mutabakatlar

HASILAT	01 Ocak - 31 Aralık 2014	01 Ocak - 31 Aralık 2013
Bölümlere İlişkin Toplam Hasılat	112.865.162	112.177.255
Dağıtılmayan Hasılat	-	-
Toplam Hasılat	112.865.162	112.177.255

SATIŞLARIN MALİYETİ	01 Ocak - 31 Aralık 2014	01 Ocak - 31 Aralık 2013
Bölümlere Ait Satışların Maliyeti	(27.739.552)	(28.454.541)
Dağıtılmayan Maliyet	-	-
Toplam Satışların Maliyeti	(27.739.552)	(28.454.541)

	01 Ocak - 31 Aralık 2014	01 Ocak - 31 Aralık 2013
KAR/ZARAR		
	106.677.416	227.721.734
Bölümlere İlişkin Kar		
Dağıtılmamış Kar	1.217.978	(643.557)
- Diğer Gelir ve Karlar	6.520.542	5.816.226
- Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.577.647)	(2.626.460)
- Diğer Gider ve Zararlar (-)	(2.622.858)	(3.627.046)
- Finansman Giderleri (-)	(102.059)	(206.277)
Vergi Öncesi Kar	107.895.394	227.078.177

VARLIKLAR	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bölümlere İlişkin Varlıklar	1.480.144.410	1.410.927.937
Bölümlerle İlişkilendirilmeyen Varlıklar	43.644.777	56.229.071
Toplam Varlıklar	1.523.789.187	1.467.157.008

YÜKÜMLÜLÜKLER	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bölüm Yükümlülükleri	(12.982.140)	(7.247.652)
Bölümlerle İlişkilendirilmeyen Yükümlülükler	(1.669.620)	(1.882.305)
Toplam Yükümlülükler	(14.651.760)	(9.129.957)

4.2 Büyük Müşterilere İlişkin Bilgiler

Şirketin bölümleri arasında yer alan Otelin kira gelirlerinin tamamı tek bir müşteriden elde edilmektedir.

AVM gelirleri ise toplam **271 adet** kiracıdan elde edilmektedir. Bir müşteriden elde edilen en yüksek kira geliri tutarı **3.725.057 TL** olup, AVM kira gelirlerinin **%4,2'sine** denk gelmektedir.

Dipnot 5: Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2014	31.12.2013
Kasa	1.055	785
Bankalar	34.729.245	50.487.078
<i>Vadesiz Mevduat</i>	193.830	21.018
<i>Vadeli Mevduat</i>	34.535.415	50.466.060
Repo	-	-
B Tipi Likit Fon	-	-
	34.730.300	50.487.863

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların ve repoların detayı aşağıdaki gibidir;

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade Tarihi	31.12.2014
TL	%11,80	05.02.2015	18.600.000
TL	%11,80	05.02.2015	3.880.000
USD	%1,80	05.01.2015	12.055.415
			34.535.415
Para Birimi	Faiz Oranı	Vade Tarihi	31.12.2013
TL	6,50 %	Over Night	133.272
TL	10,15 %	31.01.2014	18.500.000

TL	10.15 %	31.01.2014	3.050.000
TL	10,15 %	05.02.2014	8.000.000
TL	9.30 %	05.02.2014	6.500.000
TL	8.75 %	04.03.2014	13.500.000
USD	3.80 %	21.03.2014	670.313
USD	3.75 %	21.03.2014	112.475
			50.466.060

SPK'nın 07 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı duyurusu uyarınca vadesine 3 aydan az süre olan repo ve vadeli mevduat tutarları bilançoda nakit ve nakit benzerleri olarak raporlanmıştır.

Dipnot 6: Ticari Alacak ve Borçlar

6.1 Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.12.2014	31.12.2013
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4.246.071	3.593.674
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	25.221	18.224
Şüpheli Ticari Alacaklar	757.334	1.682.006
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(757.334)	(1.682.006)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	4.271.292	3.611.898

Vadesinde ödenmeyen ticari alacaklardan kira alacakları için aylık %3, ortak gider alacakları için kanunda öngörülen oran (mevcut Kat Mülkiyeti Kanununda %5); diğer ticari alacaklar için sözleşmelerde öngörülen oran, böyle bir oran kararlaştırılmamış ise de Ticari Reeskont Faiz oranı uygulanmaktadır.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Başı Bakiye	1.682.006	2.934.090
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	502.842	1.696.460
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(1.427.514)	(2.948.544)
Dönem Sonu Bakiye	757.334	1.682.006

6.2 Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur.

6.3 Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2014	31.12.2013
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9.441.091	3.057.768
	9.441.091	3.057.768

6.4 Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur.

Dipnot 7: Diğer Alacak ve Borçlar

7.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2014	31.12.2013
Ortaklardan Alacaklar	-	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	168.046	168.046
Gelir Tahakkukları	-	624.042
Diğer Çeşitli Alacaklar	-	3.327
Toplam	168.046	795.415

7.2 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur.

7.3 Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2014	31.12.2013
Ödenecek Katma Değer Vergisi	740.761	1.369,984
Ödenecek Diğer Vergi ve Fonlar	385.693	63.119
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	24.437	24.493
Ortaklara Borçlar	331.717	247.405
Toplam	1.482.608	1.705.001

7.4 Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2014	31.12.2013
Alınan Depozito ve Teminatlar (*)	898.846	818.641
Toplam	898.846	818.641

İlgili tutarlar, alışveriş merkezi kiracılarından nakit olarak alınan uzun vadeli depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Dipnot 8: Stoklar

Dönem sonu envanter sayımına göre AVM stoklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2014	31.12.2013
Malzeme Stokları	93.533	153.096
Doğalgaz Stokları	11.298	72.075
Su Stokları	153	105.693
Toplam	104.984	330.864

Dipnot 9: Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

9.1 Peşin Ödenmiş Giderler

Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2014	31.12.2013
Verilen Sipariş Avansları	2.247.823	78.814
Gelecek Aylara Ait Giderler	242.407	447.096
Personel Avansları	-	-
Toplam	2.490.230	525.910

9.2 Ertelenmiş Gelirler

Ertelenmiş Gelirler	31.12.2014	31.12.2013
Alınan Sipariş Avansları	186.521	445.074
Gelecek Aylara Ait Gelirler	253.375	164.782
Toplam	439.896	609.856

Dipnot 10: Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

SPK'nın gayrimenkul değerleme listesinde bulunan Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin 31.12.2014 tarihli değerleme raporuna göre Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden AVM **gelir indirgeme yöntemi** ile Otel ise **maliyet yaklaşımı yöntemine** göre değerlendirilmiş olup, **31.12.2014 tarihi itibarıyla** tutarları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2014	Ekspertiz Rapor Tarihi	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri	Değerleme Farkı
Ankamall AVM	31.12.2014	1.371.279.639	167.987.250	1.203.292.389
Crowne Plaza Otel	31.12.2014	108.864.771	43.286.143	65.578.628
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Toplamı		1.480.144.410	211.273.393	1.268.871.017

SPK'nın gayrimenkul değerleme listesinde bulunan Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından **06.01.2014** tarihinde imzalanan ekspertiz raporuna göre Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden AVM'nin **gelir indirgeme yöntemi** ile, Otel ise **maliyet yaklaşımı yöntemine** göre değerlendirilmiş olup **31.12.2013 tarihi itibarıyla** tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Ekspertiz Rapor Tarihi	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri	Değerleme Farkı
Ankamall AVM	31.12.2013	1.307.664.435	120.382.305	1.187.282.130
Crowne Plaza Otel	31.12.2013	103.263.502	43.226.422	60.037.080
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Toplamı		1.410.927.937	163.608.727	1.247.319.210

Söz konusu değerleme raporlarına göre 2014 yılı kar ve zarar tablosuna kaydedilen değer farkları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2014	31.12.2013	Gelir/Gider
	Değerleme Farkı	Değerleme Farkı	Değerleme Farkı
AVM	1.203.292.389	1.187.282.130	16.010.259
Otel	65.578.627	60.037.080	5.541.547
Toplam	1.268.871.016	1.247.319.210	21.551.806

Ankamall AVM: Ankara Yenimahalle'de inşa edilen Ankamall AVM'nin I. Etabı **Mayıs 1998**'de II. Etabı ise , **Haziran 2006**'da hizmete açılmış olup, **270,532 m²** kapalı alan ve **5,600** araç kapasiteli otopark alanı bulunmaktadır.

- Crowne Plaza Otel 373 yatak ve toplamda 27,650 m² alanıyla hizmet vermektedir.

- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin 2014 yılında defter değerlerine toplam 47.664.666 TL ilave yapılmıştır.

- Yıl içinde yapılan aktifleştirme tutarları; I.Etap yenileme yatırımları (47.604.945 TL) ile kiraya verilmiş Otel için yapılan (59.721 TL) yenileme harcamalarından oluşturmaktadır.

- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin nakde çevrilebilme veya gelirlerinin ve elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilme durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin satın alma, inşa veya geliştirme giderleri mal sahibi sıfatıyla Gruba, kullanımla ilgili bakım ve onarım ile iyileştirme giderleri kiracılara aittir.
- Ocak ayı içerisinde Şirketin portföyünde bulunan ANKAmall AVM 1.Etap yenileme ihalesi sonuçlandırılmış, müteahhit firma ile **54.200.000 TL** bedelli inşaat sözleşmesi imzalanmış ve fiilen inşaat işleri başlamış olup, 31.12.2014 tarihi itibarıyla inşaatın toplam fiziksel ilerleme oranı %80,10'dur.
- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde **148.559.338 USD** tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. Detayı aşağıdaki gibidir;

İktisadi Kıymetler Cinsi	Alışveriş Merkezi	Sigorta Değeri	
		Otel	Toplam
Demirbaş-Dekorasyon	250.000 USD	-	250.000 USD
Binalar	111.180.670 USD	16.588.800 USD	127.769.470 USD
Makine ve Tesisat	18.539.868 USD	-	18.539.868 USD
Çevre Düzenleme	2.000.000 USD	-	2.000.000 USD
	131.970.538 USD	16.588.800 USD	148.559.338 USD

Dipnot 11: Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Yer altı ve			
	yer üstü düzenleri	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
01 Ocak 2014 Bakiyesi	456.145	201.427	331.147	988.719
Girişler	-	23.087	5.113	28.200
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2014 Bakiyesi	456.145	224.514	336.260	1.016.919
Birikmiş Amortismanlar				
01 Ocak 2014 Bakiyesi	136.842	201.427	212.861	551.130
Girişler	9.123	5.050	38.974	53.147
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2014 Bakiyesi	145.965	206.477	251.835	604.277
31 Aralık 2014 Net Değeri	310.180	18.037	84.425	412.642

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Yer altı ve			
	yer üstü düzenleri	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
01 Ocak 2013 Bakiyesi	487.895	201.427	360.750	1.050.072
Girişler	-	-	12.278	12.278
Çıkışlar	31.750	-	41.881	73.630
31 Aralık 2013 Bakiyesi	456.145	201.427	331.147	988.719
Birikmiş Amortismanlar				
01 Ocak 2013 Bakiyesi	153.396	201.427	341.524	696.347
Girişler	9.123	-	37.750	46.872
Çıkışlar	25.676	-	166.413	192.089
31 Aralık 2013 Bakiyesi	136.843	201.427	212.861	551.130
31 Aralık 2013 Net Değeri	319.303	-	118.287	437.588

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Grup'un sabit kıymetleri üzerindeki sigorta teminatı tutarı **148.559.338 USD**'dir.

II. Etap AVM içinde yer alan **875 m²**lik ofis alanı; Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından şirket yönetim merkezi olarak kullanılmakta olmasına rağmen, II. Etap AVM'de kat irtifakına geçilmemesi ve AVM değerlemesinin AVM'nin tamamını kapsayacak şekilde yapılmış olması nedeniyle, Maddi Duran Varlık olarak değil Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak raporlanmıştır. Ancak şirket yönetim merkezinde kullanılan demirbaşlar maddi duran varlıklar içinde yer almaktadır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2014	31.12.2013
Hizmet Maliyeti	9.123	9.123
Genel Yönetim Giderleri	44.024	37.751
	53.147	46.874

Maddi Duran Varlıklar üzerinden amortisman hesaplanırken “**Kalıntı Değer**” öngörülmemiştir. Maddi duran varlıkların **faydalı ömür** hesabı olarak demirbaşlar için **4-50 yıl**, taşıtlar için ise **2-5 yıl** olarak öngörülmüş, **amortisman yöntemi** olarak da “**Doğrusal Yöntem**” uygulanmıştır.

Dipnot 12: Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet	Haklar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
31 Aralık 2012 Bakiyesi	4.152	43.584	47.736
Girişler	10.447	35.572	46.018
Çıkışlar		(37.779)	(37.779)
31 Aralık 2013 Bakiyesi	14.598	41.377	55.975
Girişler	-	18.626	18.626
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2014 Bakiyesi	14.598	60.003	74.601
Birikmiş Amortismanlar			
31 Aralık 2012 Bakiyesi	1.937	30.080	32.017
Girişler	972	13.654	14.627
Çıkışlar	-	(27.444)	(27.444)
31 Aralık 2013 Bakiyesi	2.909	16.290	19.200
Girişler	972	19.801	20.773
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2014 Bakiyesi	3.881	36.091	39.973
31 Aralık 2014 Net Değeri	10.717	23.912	34.628

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2014	31.12.2013
Hizmet Maliyeti	-	-
Genel Yönetim Giderleri	20.773	14.627
	20.773	14.627

Maddi Olmayan Duran Varlıklar üzerinden amortisman hesaplanırken “**Kalıntı Değer**” öngörülmemiştir. Maddi olmayan duran varlıkların **faydalı ömür** hesabı olarak bilgisayar programları için 3 yıl, haklar için ise **15 yıl** olarak öngörülmüş, **amortisman yöntemi** olarak da “**Doğrusal Yöntem**” uygulanmıştır.

Dipnot 13: Finansal Borçlanma

Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Borçlanmalar (Kredi Kartı)	5.069	3.482
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	-	578.080
Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar		
Uzun Vadeli Banka Kredileri	-	-
Toplam	5.069	581.562

31.12.2013

Orjinal

Para Birimi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	Kısa Vadeli (TL)	Uzun Vadeli (TL)
EURO	% 6,72	196.860	578.080	-

Dipnot 14: Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

Çalışanlara Sağlanan İzin Karşılıkları;

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Başı Bakiye	13.861	-
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	5.131	13.861
Dönem Sonu Bakiye	18.992	13.861

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Başı Bakiye	2.183.307	691.327
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	19.000	1.491.980
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	-
Dönem Sonu Bakiye	2.202.307	2.183.307

Şirketin “Davalı” olduğu ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2014 itibariyle devam eden davalar hakkında detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur;

Yargı Mercii : Ankara 2. Tüketici Mah. 2008/390 E. - Ankara 4. Tüketici Mah. 2013/3569 E.

Davacı : Ezgi Bali, Hakan Bali, Ebru Bali, Emre Bali – Emre Bali

Davalı : Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş.

Dava Değeri : -

Dava Özeti : Davacılarдан küçük Emre Bali’nin, ANKA mall AVM’de yürüyen merdiven boşluğundan düşmesi ile meydana gelen kaza neticesinde oluşan zararın tazmini amacıyla ikame olunan maddi ve manevi tazminat davasıdır. Yargılama neticesinde toplam 595.360 TL’nin yasal faiz ile birlikte davacılara ödenmesine karar verilmiştir. Tarafımızca karar 17.01.2013 tarihinde temyiz edilmiştir. Karar bozulmuş olup, bozma sonrasında tarafımızdan karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Karar düzeltme talebimiz red edilmiştir, yenileme yapılmıştır. 10.03.2015 tarihinde bozma sonrası ilk esas nosu ile duruşma yapılacaktır.

Ankara 2. Tüketici Mah. 2008/390 E. sayılı dosyası üzerinden gerçekleştirilen yargılamada verilen karara dayanılarak 17.06.2013 tarihinde 276.959 TL’lik maddi tazminat davası ikame edilmiştir. 22.10.2014 tarihinde ilk duruşması yapılmıştır. Ankara 2.Tüketici Mahkemesindeki davanın neticesinin beklenmesine karar verilmiştir. Duruşma 08.05.2015 gününe atılmıştır. Aleyhe sonuçlanma ihtimaline karşılık, her iki dosya açısından toplam 1.250.000 TL karşılık ayrılmıştır.

Yargı Mercii : Ankara 9. Ticaret Mah. 2009/318 E.

Davacı : ANTS Uluslararası Bağımsız Müşavirlik A.Ş. (Karşı Davalı)

Davalı : Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. (Karşı Davacı)

Dava Değeri : 10.000-TL

Dava Özeti : Davacı şirket taraflar arasında imzalanan sözleşme uyarınca yüklenici, taşeron veya tedarikçilerden kesilerek davacı danışmana ödenmesi gereken 55.761,49 Euro +16.350 USD +440,895 TL ve bunların KDV ‘lerini fazlaya ilişkin haklarını saklı tutarak şimdilik 10.000 TL’lik kısmının işlemiş ve işleyecek ticari faizi ile birlikte tahsilini talep etmiştir.

Cevap dilekçesi ile birlikte davacı(karşı davalı) tarafından açılan davanın reddi ile yargılama gideri ile avukatlık ücretinin karşı tarafa tahmiline, davalı (karşı davacı) tarafından fazlaya dair talep ve dava

hakları saklı tutularak açılan ve şimdilik 1.000 TL'si sözleşmeden kaynaklanan ve işin geç teslim edilmesi nedeniyle oluşan cezai şart, 8.000 TL'si işin geç teslim edilmesi nedeniyle oluşan zarar, 1.000 TL 'sı da işin hatalı ve kusurlu yapılması nedeniyle oluşan zarar olmak üzere, 10.000 TL'sinin dava tarihinden itibaren işleyecek TCMB tarafından ilan edilen avans kredi faizi oranında faizi ile birlikte tahsiline, masraf ve ücreti vekâletin karşı tarafa tahmili talep edilerek karşı dava açılmıştır. Taraflar delillerini dosyaya ibraz etti. Dosya incelenmek üzere bilirkişiye tevdi edildi. Son bilirkişi heyetince hazırlanan 13.12.2013 tarihli rapora yönelik itirazlar dosyaya sunuldu. ANTS tarafından ıslah dilekçesi sunularak yukarıda belirtilen miktarların tahsili talep edildi. Islah dilekçesine karşı beyanlar ile, davacı taraf beyanlarına karşı beyanlar sunuldu. Dosya incelemeye alındı. 03.03.2015 tarihinde duruşması yapılacaktır. Son bilirkişi raporunun aleyhe değerlendirmeler içeriyor olması nedeniyle, yargılamanın da aleyhe sonuçlanma ihtimali dikkate alınarak bu dava için **640.000 TL** karşılık ayrılmıştır.

Yargı Mercii :Ankara 6.Tüketici Mah. 2011/667 E.(Ankara 25.İcra Müdürlüğü Yeni 2014/1553 E.)

Davacı : Hüseyin Güzel

Davalı : Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş.

Dava Değeri : -

Dava Özeti : ANKAmall AVM otoparkında meydana geldiği iddia olunan araç hırsızlığı nedeniyle uğranılan zararın tazmini amaçlı **12.000 TL** davadır. 12.06.2013 tarihinde dava aleyhimize sonuçlanmış, faizi ile birlikte tahsiline karar verilmiş, gerekçeli kararın tebliği sonrasında 26.07.2013 tarihinde temyiz yoluna başvurulmuş ve tehir-i icra kararı alınmıştır.

Temyiz sonucunda Yargıtay 13.Hukuk Dairesinin E.2013/24429, K.2014/227 sayılı kararı ile hükmün bozulmasına karar verildi. Bu aşamada karar düzeltme yoluna başvuran davacı yanın talebi red edildi, yenileme yapılarak yeni esas nosu E.2014/1553 ile 12.03.2015 tarihine duruşma günü verilmiştir. Ankara 6.Tüketici Mahkemesinin E.2011/667 K.2013/1987 sayılı kararı gereği başlatılan takibe ilişkin tehiri icra kararı alabilmek için **15.807,49 TL** tutarlı teminat mektubu icra dosyasına verildiği için bu tutarda karşılık ayrılmıştır.

Yargı Mercii : Ankara 9. Asliye Ticaret Mahkemesi 2012/46 E. (Ankara 6. İcra Müd. 2011/13784)

Davacı : AXA Sigorta A.Ş.

Davalı : Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. - Allianz Sigorta A.Ş. - Migros Tic. A.Ş.

Dava Değeri : 11.624,93 TL

Dava Özeti : ANKAmall AVM'de çıkan yangın neticesinde sigortalısına ödediği **11.624,93 TL** bedelin rücu tahsili amacıyla Ankara 6. İcra Müdürlüğü'nün 2011/13784 sayılı dosyası nezdinde ikame olunan icra takibine itiraz edilmesi nedeniyle açılan itirazın iptali davasıdır. Yargılamada delillerin toplanması ve Bilirkişi incelemesi aşamasına gelinmiş olup, ek rapor hazırlanması amacıyla dosya yeniden bilirkişiye tevdi edilmiştir. 16.02.2015 tarihli duruşmada dosya yeniden bilirkişiye gönderilmiştir. Yeni duruşma tarihi 01.06.2015'tir. Yargılamanın aleyhe sonuçlanması ihtimali dikkate alınarak **15.000 TL** karşılık ayrılmıştır.

Yargı Mercii : Ankara 14. Asliye Hukuk Mahkemesi 2012 / 582 E.

Davacı : Yalçın Torlak

Davalı : Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. - Levent Lunapark Araçl. İml. San. ve Tic. A.Ş.

– Ece Türkiye Proje Yön. A.Ş.

Dava Değeri : 201.000 TL

Dava Özeti : ANKAmall AVM’de kurulan lunaparktaki eğlence ünitesinden düşerek cismani zarara uğradığını iddia eden davacı tarafından, 22.10.2012’de ikame edilen **200.000 TL** manevi ve fazlaya ilişkin haklar saklı tutularak **1.000 TL**’lik maddi tazminat davasıdır. 29.05.2013 tarihli ön inceleme duruşması yapılmış, davacısının kayıtlar toplandıktan sonra Adli Tıp Kurumu 3. İhtisas kuruluna gönderilerek davacısının sürekli ya da geçici iş göremez durumda bulunup bulunmadığı konusunda rapor alınmasına karar verilmiştir. Karşı yan maluliyet raporunu tebliğ etti. İtiraz edilmiştir. Kusur incelemesi için 11.06.2014 keşif icra edilmiştir. Son duruşması 02.12.2014 tarihinde gerçekleşmiştir. Bilirkişi raporu gelmiş ve Yeni Gimat GYO A.Ş.’nin sorumluluğunun bulunmadığı tespit edilmiştir. İtirazlar dahilinde ek raporlar alınmasına karar verilmiştir. Duruşması 24.02.2015 tarihindedir. Dosyanın 2012 esaslı olduğu dikkate alınırsa, yargılamanın aleyhe sonuçlanma ihtimali nedeniyle **240.000 TL** karşılık ayrılmıştır.

Yargı Mercii : Ankara 2. İş Mahkemesi 2013/1387 E.

Davacı : Kemal Seçilmiş

Davalı : Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş.-Yapı Merkezi İnşaat A.Ş.– Ahmet Raci Bayrak

Dava Değeri : 21.000 TL

Dava Özeti : Dava 01.04.2006 tarihinde meydana geldiği iddia olunan iş kazası ile ilgili maddi manevi tazminat istemli olup, daha önce Ankara 5. İş Mahkemesinde E.2009/636 sayılı davasının açılmamış sayılması sonrasında ikame edildiği belirlenmiştir. Dava değeri **21.000 TL**’dir. Son duruşması tarihi 03.03.2015’tür. Yargılamanın aleyhe sonuçlanma ihtimali nedeniyle **22.500 TL** karşılık ayrılmıştır.

Yargı Mercii : Ankara 6. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/153 E.

Davacı : Mehmet Kale

Davalı : Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş.

Dava Değeri : 19.000 TL

Dava Özeti : AVM otoparkında meydana gelen araç hırsızlığı ile ilgilidir. 24.12.2013 tarihinde verilen davanın reddine ilişkin karar, 15.10.2014 tarihli Yargıtay 4.Daire kararı ile bozulduğu için **19.000 TL** karşılık ayrılmıştır.

Dipnot 15: Taahhütler

Yoktur.

Dipnot 16: Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirketin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla fiilen çalışan 14 personelinin kıdem tazminatı karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2014	31.12.2013
Dönembaşı Bakiyesi	132.663	96.480
Dönem İçinde Ödenen Kıdem Tazminatı	-	(8.605)
Cari Dönem Kıdem Tazminatı Karşılıkları	22.684	44.788
31.12.2014 Bakiyesi	155.347	132.663

Ödenecek kıdem tazminatı tutarları her hizmet yılı için giydirilmiş bir aylık maaş tutarı esas alınmak suretiyle hesaplanmıştır. (2014 yılında 3.541 TL'yi, 2013 yılında 3.438 TL'yi geçmemek kaydıyla).

Grup'un kıdem tazminatı ödeme olasılığına ilişkin kullanılan oran %100'dür (31 Aralık 2013 : %100)

Kıdem taminatlarının **"Aktüeryal"** hesaplaması sırasında ücret artış oranı olarak **%8**, Devlet İç Borçlanma Faiz Oranı **%9,74** ve buna bağlı olarak iskonto oranı ise **%1,61** olarak öngörülmüştür.

Dipnot 17: Diğer Varlık ve Yükümlülükler

17.1 Diğer Dönen Varlıklar

	31.12.2014	31.12.2013
Devreden KDV	1.432.655	2.757
	1.432.655	2.757

17.2 Diğer Duran Varlıklar

Yoktur

17.3 Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur

Dipnot 18: Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynaklar

18.1 Sermaye

	31.12.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı	Sermaye Tutarı	Pay Oranı	Sermaye Tutarı
Torunlar GYO A.Ş.	%14.83	7.974.400	%14.83	7.974.400
Diğer Ortaklar	%85.17	45.785.600	%85.17	45.785.600
Toplam	%100	53.760.000	%100	53.760.000

Enflasyon Düzeltmesi	7.453.847	7.453.847
Düzeltilmiş Sermaye	61.213.847	61.213.847

Ortaklar pay defterine göre 31.12.2014 itibarı ile; Şirketimizin 53.760.000.- TL'lik sermayesinin 420.000.- TL'lik kısmını temsil eden A Grubu paylara sahip ortak sayısı 887'dir. 53.340.000 TL'lik kısmı ise borsaya kote olan B Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmakta olup halka açıklık oranı %99,22'dir.

Şirket'in Sermaye Piyasası Hükümlerine göre kayıtlı sermaye tavanı **250.000.000 TL**, çıkarılmış sermayesi **53.760.000 TL** olup, her biri **1 TL** itibari değerinde **53.760.000** adet paya bölünmüştür. Çıkarılmış sermayenin **420.000** adedi A Grubu Nama yazılı paylardan, kalan **53.340.000** adedi ise B Grubu Hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.

Şirket sermayesinin **483.840 TL**'lik kısmı karşılıklı iştirak nedeniyle konsolidasyona tabi bağlı ortaklığın elinde bulunmaktadır.

18.2 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise, birinci tertip yasal yedek ve birinci temettüden sonra, kalan nakdi temettü tutarı üzerinden %10 oranında ayrılır.

31.12.2014 tarihi itibarıyla, Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı **26.638.080 TL**'dir. (31 Aralık 2013: **26.638.080 TL**)

18.3 Geçmiş Yıl Kar / Zararları

Grup'un 31.12.2014 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karlarının tutarı **1.313.948.716 TL**'dir. (2013 yılı **1.150.160.112 TL**)

Şirket, Esas Sözleşmesi doğrultusunda her yıl pay sahiplerine yıllık dağıtılabilir karının asgari %20'ni dağıtmaktadır. **2014** yılı içerisinde 2013 yılı faaliyet dönemi karlarından brüt **57.225.277 TL**, **2013** yılı içerisinde 2012 yılı faaliyet dönemi karlarından brüt **63.247.058 TL** kar payı dağıtılmıştır

Ödenen temettünün karşılıklı iştirak nedeniyle **515.027 TL**'si bağlı ortaklığa ödenmiştir. Bu nedenle konsolidasyon sırasında temettü ödemesi olarak (57.225.277-515.027=) **56.710.250 TL** dikkate alınmıştır.

Dipnot 19: Hasılat

19.1 Satış Gelirleri

	2014	2013
<i>Ankamall Alışveriş Merkezi Gelirleri</i>		
- Kira Gelirleri	87.084.241	83.530.641
- Ciro Kira Gelirleri	3.227.302	1.465.006
- Ortak Alan Gelirleri	21.344.932	23.616.636
- Diğer Gelirleri		
<i>Crowne Plaza Otel Gelirleri</i>		
- Kira Gelirleri	4.754.045	4.006.492
- Ortak Alan Gelirleri	-	-
- Diğer Gelirleri	99.096	95.045
	116.509.616	112.713.820
Satıştan İadeler	(3.644.454)	(536.565)
-Kira İadeleri	(2.558.028)	(344.455)
-Ortak Alan Gelir İadeleri	(1.086.426)	(192.110)
Satış Gelirleri	112.865.162	112.177.255

19.2 Satışların Maliyeti

	2014	2013
Satılan Hizmet Maliyeti		
- AVM Maliyeti	27.506.077	28.280.918
- Otel Maliyeti	224.352	164.500
- Amortisman Gideri	9.123	9.123
Satışların Maliyeti	27.739.552	28.454.541

Hizmet maliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	2014	2013
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	10.572.197	12.486.767
Yönetim Giderleri	2.917.943	4.329.579
Temizlik ve Yemek Giderleri	3.577.108	3.189.002
Reklam Giderleri	1.111.039	1.622.268
Güvenlik Giderleri	3.060.268	2.729.233
Bakım ve Onarım Giderleri	3.645.053	2.583.994
Vergi ve Harç Giderleri	2.224.299	1.128.482
Mahkeme Giderleri	119.294	10.561
Sigorta Giderleri	503.228	365.532
Amortisman Giderleri	9.123	9.123
	27.739.552	28.454.541

Dipnot 20: Faaliyet Giderleri

20.1 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

Yoktur

20.2 Genel Yönetim Giderleri

	2014	2013
Yönetim ve Yönetici Giderleri	1.261.167	1.157.952
Personel Giderleri	559.739	340.599
Yardım ve Bağış Giderleri	17.335	102.359
Genel Kurul Giderleri	171.903	212.793
Danışmanlık Giderleri	278.328	232.799
Diğer Giderler	99.216	304.083
Araç Giderleri	53.262	31.651
Amortisman Giderleri	64.797	52.377
Temsil ve Ağırılama Giderleri	15.650	19.223
Seyahat Giderleri	19.321	13.493
Anadolu Gay.Yön.A.Ş. Giderleri	9.595	17.073

Haberleşme Giderleri	12.176	44.104
Kırtasiye Giderleri	9.835	7.709
Bakım ve Onarım Giderleri	2.904	1.509
Noter-Mahkeme Giderleri	2.419	88.736
Toplam	2.577.647	2.626.460

Dipnot 21: Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

21.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	2014	2013
Konusu Kalmayan Karşılıklar	924.502	1.244.535
Faiz Geliri	2.377.469	3.076.161
Kambiyo Karları	1.228.078	94.416
Menkul Kıymet Satış Karları	5.064	80.327
Vade Farkı Gelirleri	288.762	442.248
Diğer Gelir ve Karlar	1.696.667	878.539
	6.520.542	5.816.226

21.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	2014	2013
Karşılık Giderleri	544.526	3.247.089
Diğer Gider ve Zararlar	951.950	228.399
Kambiyo Zararları	1.126.382	145.217
Reeskont Faiz Giderleri	-	6.341
	2.622.858	3.627.046

Dipnot 22: Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Ve Giderler

	2014	2013
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul		
Gerçeğe Uygun Değer Farkları	21.551.806	143.999.020
Faiz Gelirleri (3 aydan uzun vadeli mevduat)		-
	21.551.806	143.999.020

Dipnot 23: Finansman Giderleri

	2014	2013
Faiz Giderleri	102.059	55.092
Kur Farkı Gideri	-	151.185
Teminat Mektubu ve Komisyon Giderleri	-	-
	102.059	206.277

Dipnot 24: Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil)

Cari Yıl Vergi Yükümlülüğü	2014	2013
Ödenecek Kurumlar Vergisi Karşılığı	74.770	6.579.325
(Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar)	(67.165)	(6.552.027)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	7.605	27.298
Sürdürülen Faaliyet Vergi Gideri	(74.770)	(6.579.325)
Cari Dönem Vergi Gideri	(74.770)	(6.579.325)
Ertelenmiş Vergi (Geliri) / Gideri	-	-
Sürdürülen Faaliyet Dönem Karı	107.820.624	220.498.852

Vergi Karşılığının Mutabakatı	2014	2013
Gelir Tablosundaki Vergi Öncesi Kar	82.517.887	81.694.260
K.K. Edilmeyen Giderler	-	91.397
İstisna ve İndirimler	(82.144.036)	(48.889.030)
Kurumlar Vergisi Matrahı	373.851	32.896.627
Hesaplanan Kurumlar Vergisi %20	(74.770)	(6.579.325)
Sürdürülen Faaliyet Vergi Gideri	(74.770)	(6.579.325)

Şirket'in gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüştüğü **01 Haziran 2013** tarihinden sonraki kurum kazançları Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesi gereğince Kurumlar Vergisi'nden istisna olduğundan bu tarihten sonra ertelenmiş vergi hesaplanmadığı gibi önceki dönemlerde hesaplanan vergi karşılıkları da geçmiş yıllar karlarına alınmak suretiyle iptal edilmiştir. 2014 yılında hesaplanan Kurumlar Vergisi Bağlı Ortaklık kurum kazancından kaynaklanmaktadır.

Dipnot 25: Pay Başına Kazanç

2014 ve 2013 dönemleri için şirket birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem Net Karı	107.820.624	220.498.852
Toplam Hisse Adedi	53.760.000	53.760.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	(483.840)	(483.840)
Pay Başına Düşen Basit ve Hisse Başına Bölünmüş Kazanç (TL)	2,02	4,14

Bağlı ortaklığın Yeni Gimat GYO A.Ş.'nde **483.840 TL** iştiraki bulunması nedeniyle hisse başına kar ve temettü hesaplamaları sırasında sermaye tutarı (53.760.000 – 483.840 =) **53.276.160 TL** olarak dikkate alınmıştır.

Dipnot 26: Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Beklenen / (Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Beklenen / (sözleşme uyarınca) nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)			
		3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	
Banka Kredileri	5.069	5.069	5.069	-	-
Ticari Borçlar	9.441.091	9.441.091	9.441.091	-	-
Diğer Borçlar	1.482.608	1.482.608	1.482.608	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
	10.928.768	10.928.768	10.928.768		

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Beklenen / (Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Beklenen / (sözleşme uyarınca) nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)			
		3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	
Banka Kredileri	581.562	581.562	141.441	440.121	-
Ticari Borçlar	3.057.768	3.057.768	3.057.768	-	-
Diğer Borçlar	1.705.001	1.705.001	1.705.001	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
	5.344.331	5.344.331	4.904.210	440.121	

Faiz Oranı Riski

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Grup'un finansal yükümlülüğü bulunmaması sebebiyle, faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Grup'un toplam kredi riski bilançoda gösterilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	25.221	4.246.071	-	168.046	34.730.300
<i>Azami riski teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	73.660	18.515.931	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.221	4.246.071	-	168.046	34.730.300
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
<i>Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	757.334	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(757.334)	-	-	-
<i>Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
<i>Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Kredi Riski

31 Aralık 2013	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	18.224	3.593.674	-	795.415	50.487.078
<i>Azami riski teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	12.625.443	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.224	3.593.674	-	795.415	50.487.078
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
<i>Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.682.006	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(1.682.006)	-	-	-
<i>Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
<i>Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Yabancı Para Riski

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2. Finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	12.055.415	5.198.764	-
3. Diğer	70.518	-	25.000
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	12.125.933	5.198.764	25.000
5. Duran Varlıklar			
6. Toplam Varlıklar (4+5)	12.125.933	5.198.764	25.000
7. Ticari borçlar	366.306	114.905	35.400
8. Finansal yükümlülükler	-	-	-
9. Kısa vadeli diğer yükümlülükler	-	-	-
10. Kısa vadeli yükümlülükler (7+8+9)	366.306	114.905	35.400
11. Ticari Borçlar	-	-	-
12. Finansal Yükümlülük	-	-	-
13. Uzun vadeli diğer yükümlülükler	898.846	387.618	-
14. Uzun vadeli yükümlülükler(11+12+13)	898.846	387.618	-
15. Toplam yükümlülükler (10+14)	1.265.152	502.523	35.400
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (6-15)	10.860.781	4.696.241	(10.400)

Yabancı Para Riski

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2. Finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	782.788	366.766	-
3. Diğer	-	-	-
4. <i>Dönen Varlıklar (1+2+3)</i>	782.788	366.766	-
5. <i>Duran Varlıklar</i>	-	-	-
6. <i>Toplam Varlıklar (4+5)</i>	782.788	366.766	-
7. Ticari borçlar	237.426	111.243	-
8. Finansal yükümlülükler	578.080	-	196.860
9. Kısa vadeli diğer yükümlülükler	-	-	-
10. <i>Kısa vadeli yükümlülükler (7+8+9)</i>	815.506	111.243	196.860
11. Ticari Borçlar	-	-	-
12. Finansal Yükümlülük	-	-	-
13. Uzun vadeli diğer yükümlülükler	818.641	383.564	-
14. <i>Uzun vadeli yükümlülükler(11+12+13)</i>	818.641	383.564	-
15. <i>Toplam yükümlülükler (10+14)</i>	1.634.147	494.807	196.860
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (6-15)	(851.359)	(128.041)	(196.860)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

2014

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 Değer Kazanması / Kaybetmesi Halinde		
Abd Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	1.089.011	(1.089.011)
Abd Doları Net Etki	1.089.011	(1.089.011)
Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.933)	2.933
Avro Net Etki	(2.933)	2.933
Toplam	1.086.078	(1.086.078)

2013

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 Değer Kazanması / Kaybetmesi Halinde		
Abd Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(27.328)	27.328
Abd Doları Net Etki	(27.328)	27.328
Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(57.808)	57.808
Avro Net Etki	(57.808)	57.808
Toplam	(85.136)	85.136

Sermaye Risk Yönetimi

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

Grup, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama, ticari ve diğer borçlar içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Toplam Borçlar	14.651.760	9.129.957
Eksi: Hazır Değerler	34.730.300	50.487.863
Net Borç	-	-
Toplam Öz Sermaye	1.509.137.427	1.458.027.051
Toplam Sermaye	1.509.137.427	1.458.027.051
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	-

Finansal Araçlar Kategorileri

	31.12.2014	31.12.2013
Finansal Varlıklar		
Hazır Değerler	34.730.300	50.487.863
Ticari Alacaklar	4.271.292	3.611.898
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülük		
Finansal Borçlar	5.069	581.562
Ticari Borçlar	9.441.091	3.057.768
Diğer Borçlar	2.821.350	3.133.498

Dipnot 27: Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Ankamall AVM I.Etap yenileme yatırımı tamamlanmış olup, 6 Mart 2015 tarihi itibarı ile tüm alanların açılması planlanmaktadır.

Dipnot 28: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı duyurusu çerçevesinde portföy sınırlamalarının kontrolüne ilişkin bilgilere, **konsolide olmayan finansal tablo hesap kalemleri kullanılmak suretiyle**, Kurulca belirlenen şekilde yer verilir. Verilen bilgiler konsolide olmayan veriler olup söz konusu bilgiler konsolide finansal tablolarda yer verilen bilgilerle örtüşmeyebilir.

Bu kapsamda, portföy sınırlamalarına ilişkin bilgiler, 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir.

	Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	İlgili Düzenleme	31.12.2014	31.12.2013
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (b)	-	-
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (a)	1.480.144.410	1.410.927.937
C	İştirakler	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (b)	3.300.077	3.300.077
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 23/ (f)	-	-
	Diğer Varlıklar		39.762.220	53.165.420
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 3/ (k)	1.523.206.707	1.467.393.434
E	Finansal Borçlar	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 31	5.069	581.562
F	Diğer Finansal Yükümlülükler	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 31	-	-
G	Finansal Kiralama Borçları	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 31	-	-
H	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 23/ (f)	-	-
I	Özkaynaklar		1.508.562.735	1.458.266.468
	Diğer Kaynaklar		14.638.903	8.545.404
D	Toplam Kaynaklar	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 3/ (k)	1.523.206.707	1.467.393.434

	Konsolide (Bireysel) Diğer Bilgiler	Olmayan Finansal	İlgili Düzenleme	31.12.2014	31.12.2013
A1	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 Yıllık Gayrimenkul Ödemeleri için Tutulan Kısmı		GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (b)	-	-
A2	Vadesiz TL-Repo-Likit Fon		GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (b)	-	-
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları		GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (d)	-	-
B1	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar		GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (d)	-	-
B2	Atıl Tutulan Arsa/Araziler		GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (c)	-	-
C1	Yabancı İştirakler		GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (d)	-	-
C2	İşletmeci Şirkete İştirak		GYO Tebliği (III-48.1) Md. 28	3.300.077	3.300.077
J	Gayrinakdi Krediler		GYO Tebliği (III-48.1) Md. 31	-	-
K	Üzerinde Proje Geliştirilecek Mülkiyeti Ortaklığa Ait Olmayan İpotekli Arsaların İpotek Bedelleri		GYO Tebliği (III-48.1) Md. 22/ (e)	-	-

	Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Oran	31.12.2014	31.12.2013	Asgari / Azami Oran
1	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 22/ (ç)	K/D	%0	%0	10% en fazla
2	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	GYO Tebliği (III-48.1) md. 24/ (a), (b)	(B+A1)/D	%97,17	%96,15	49% en az
3	Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (b)	(A+C-A1)/D	%0,21	%0,22	49% en fazla
4	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (d)	(A3+B1+C1)/D	%0	%0	49% en fazla
5	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (c)	B2/D	%0	%0	20% en fazla
6	İşletmeci Şirkete İştirak	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 28	C2/D	%0,21	%0,22	10% en fazla
7	Borçlanma Sınırı	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 31	(E+F+G+H+J)/İ	%0,0003	%0,04	500% en fazla
8	Vadeli/Vadesiz TL-Döviz	GYO Tebliği (III-48.1) Md. 24/ (b)	(A2-A1)/D	%0	%0	10% en fazla

9.3.Mali Güç

01.01.2014-31.12.2014 dönemi içerisinde Şirket sermayesinin karşılıksız kalma ve borca batık olma durumu söz konusu olmamıştır.

9.4.Finansal Yapıyı İyileştirmek için Alınması Düşünülen Önlemler

Finansal yapımızın güçlü olduğu düşünülmektedir.

10. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Ek:1’de yer almaktadır.

11. DİĞER HUSUSLAR

11.1.Finansal Tablo Tarihinden Sonraki Olaylar

Tadilatı devam eden Ankamall AVM’nin 1. Kat arka koridoru 31 Ocak 2014 tarihinde faaliyete geçmiş bulunmaktadır. 2. Kat ana koridoru Şubat 2015 de faaliyete geçmiştir.

11.2.Yönetim Kurulunun Belirtmek İstedığı Konular

Aralık 2013 ve Ocak 2014 aylarında kurlarda görülen aşırı oynaklık sebebiyle sadece Şubat-Mart-Nisan 2014 döneminde geçerli olmak üzere 1 USD=2,0348 TL, 1 EURO=2,6978 TL tavan kur olacak şekilde sabit kur uygulamasına gidilmesi 21.01.2014 tarihinde kararlaştırılmıştır. AnkaMall AVM I. Etap yenileme yatırımı tamamlanmış olup 6 Mart 2015 tarihi itibari ile tüm alanların açılması planlanmaktadır.

11.3.Portföyde Yer Alan Varlıklardan Kiraya Verilenler ile İlgili Bilgi

Şirketimiz portföyünde bulunan Crowne Plaza Oteli 31.03.2036 tarihine kadar Laledan Turizm ve Ticaret A.Ş.’ye kiralanmıştır.01.04.201-31.03.2013 tarihleri arasında kira bedeli 2.060.000 USD+KDV, 01.04.2013-31.03.2014 tarihleri arasında 2.121.800 USD+KDV, 01.04.2014-31.03.2015 tarihleri arasında ise 2.185.454.-USD+KDV’dir.

Portföyde bulunan ANKAmall AVM ise kiralanabilir alan bazında 2014 yılında ortalama % 81,72 doluluk oranı ile çalışmış olup kira gelirleri düzenli olarak tahsil edilmektedir. Ödemelerini aksatan kiracılar idari ve yasal takibe konu olmaktadır.

11.4. Gayrimenkul Değerleme Raporu Özeti

Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan YGMT-1410001 sayılı Gayrimenkul Değerleme Raporu özet kısmı aşağıdaki gibidir:

1. ANKAmall AVM olarak tanımlanan gayrimenkullerin, Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. mülkiyetindeki kısmının, fiili değerleme tarihi itibarıyla ve peşin esasına göre;

a) Adil (Rayiç) Piyasa Değerinin,

- KDV hariç 1.371.279.638-TL
- KDV dahil 1.618.109.973-TL

b) Aylık Adil (Rayiç) Kira Bedelinin;

- KDV hariç 10.788.275-TL
- KDV dahil 12.730.164-TL

2. Crowne Plaza Otel olarak tanımlanan gayrimenkulün, fiili değerleme tarihi itibarıyla ve peşin değer esasına göre;

a) Adil (Rayiç) Piyasa Değerinin,

- KDV hariç 108.864.771-TL
- KDV dahil 128.460.430-TL

b) Aylık Adil (Rayiç) Kira Bedelinin,

- KDV hariç 435.197-TL
- KDV dahil 513.532-TL

olduğu kanaatine varıldığı rapor edilmiştir.

11.5. Şirketin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, Faaliyet Çevresindeki Önemli Değişiklikler, Yatırımlar

Dönem içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından III.48.1 sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde III.48.1a Tebliği ile değişiklikler yapılmıştır. Yeni Tebliğ ile temel olarak;

Altyapı yatırımlarının finansman modeli olarak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı modeli daha önce ayrı bir tebliğ ile düzenlenmiş iken, yapılan değişiklik ile III.48.1 sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği bünyesinde altyapı yatırımlarının gerçekleştirilmesi esası benimsenmiştir.

23.01.2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından II.15.1 sayılı “ Özel Haller Tebliği” yayımlanmıştır. Yeni tebliğ ile getirilen önemli değişiklikler;

- Daha önceden kamuya açıklanan ve sermaye piyasası araçlarının değerini, fiyatını ve yatırımcıların kararlarını etkileyebilecek bilgilerden önemli ölçüde farklı haber veya söylentilerin varlığı halinde bunların doğruluğu ve yeterliği konusunda ihraççılara açıklama zorunluluğu getirilmesi,
- İçsel bilgiye erişimi olanların MKK tarafından şirket bazında saklanacağı,
- İdari sorumluluğu bulunanlar ve yakınları tarafından ihraççı sermaye piyasası araçları üzerinde yapılan işlemlere ilişkin açıklama yükümlülükleri,
- Geleceğe yönelik değerlendirmelerin kamuya açıklanma esaslarına ilişkindir.,

Kurulun 22.04.2014 tarih ve 12/389 sayılı GYO iştiraklerine ilişkin Kararı, 20.06.2014 tarih ve 19/614 sayılı Kararı ve 23.09.2014 tarih ve 28/928 sayılı (GYO'ların sermayesine %100 iştirak ettikleri bağlı ortaklıklarının yatırımlarının finansmanı amacıyla rehin, ipotek ve sınırlı ayni haklar tesis ettirmelerine dair) Kararı, önemli çevresel etmenler olarak ortaya çıkmaktadır

Şirketimiz 05.09.2013 tarihli yeni tadilat ruhsatı ile Tapunun Ankara İli, Yenimahalle İlçesi, 43345 Ada 1 No'lu Parsel üzerinde konumlanmış ANKAmall AVM 1.Etap'taki yenileme çalışmalarına hız vermiş olup AVM'nin güncel ihtiyaçlarının giderilmesi ve sektördeki saygın konumunun korunabilmesi amacıyla ihale sürecini başlatmış bulunmaktadır. Bu yenileme yatırımı ile ilgili olarak gayrimenkulün %30,26 hissesine malik Migros A.Ş. ile mutabakata varılmış olup yatırım harcamalarına hissesi oranında katılımı söz konusudur. 08.01.2014 tarihinde müteahhit firma ile 54.200.000.-TL tutarında inşaat sözleşmesi imzalanmış olup tadilat işlemlerine -1.Kat'tan başlanmış, dönem içerisinde -1 Kat, Zemin Kat ve 1.Kat Ana Koridor tadilatı tamamlanmıştır.

11.6.Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar

Yoktur.

EK:1 - YENİ GİMAT GYO A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren Seri:II.17.1, "Kurumsal Yönetim Tebliği" kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup ileriki dönemlerde uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır. Aşağıda şirketimiz bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler ve varsa bundan kaynaklanan çıkar çatışmaları açıklanmıştır.

Dönem içinde Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yapılan değişiklik doğrultusunda "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı" ve " Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" na sahip personel Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olarak atanmış ve aynı zamanda kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak Yönetim Kurulu'nca görevlendirilmiştir.

Henüz Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri

Yeni Gimat GYO A.Ş. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyumun önemine inanmaktadır. Ancak, uygulamada yaşanabilecek şirket faaliyetlerinin gecikmesine yol açan zorluklar, uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası alandaki tartışmaların varlığı, piyasa ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle uygulanması zorunlu olmayan bazı ilkelere (İnternet sitesinin Türkçe'nin yanısıra diğer yabancı dillerde de hazırlanması, KAP açıklamalarının eşanlı olarak İngilizce de yayınlanması, Kadın Yönetim Kurulu Üye oranının %25'ten az olmaması gibi) tam uyum henüz sağlanamamıştır.

Dönem İçinde İkelere Uyum İçin Yapılan Diğer Çalışmalar

12.02.2014 tarihinde Yönetim Kurulu Yatırımcı İlişkiler Bölümü Yöneticiliğine getirdiği Oktay Aydın'ı aynı karar ile Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine de atamıştır.

Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmak amacıyla Şirket bünyesinde kurulan Denetimden Sorumlu Komite cari dönem içinde finansal tabloları değerlendirmek için 5 adet toplantı yaptı.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Şirketin uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmak üzere Şirket bünyesinde kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi cari dönem içinde 3 adet toplantı yaptı.

Şirketimizi etkileyebilecek stratejik, operasyonel, finansal ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulumuza tavsiye ve önerilerde bulunmak amacıyla kurulan Risk Yönetim Komitesi cari dönemde 2 toplantı yaptı.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketin pay sahipleri ile ilişkiler Birimi, Tebliğ değişikliğine uyum sağlanarak Yatırımcı İlişkiler Bölümüne dönüştürülmüştür. Bölüm yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır. Bölüm, pay sahipleri için başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamaktadır.

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundan sorumlu çalışanlar:

Yatırımcı İlişkiler Bölüm Yöneticisi

Oktay AYDIN

Genel Müdür Yardımcısı - Tel:(0312) 541 14 71 Faks: (0312) 541 14 80 oaydin@yenigmatgyo.com.tr

Latife YALÇINKAYA

Muhasebe Müdürü - Tel:(0312) 541 14 71 Faks: (0312) 541 14 80 lyalcinkaya@yenigmatgyo.com.tr

Yatırımcı İlişkiler Bölümü dönem içerisinde;

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata ve esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek konularında gerekli çalışmalar yerine getirilmiştir.

Görüşülen yatırımcı sayısı 145’dir. Telefonla ve/veya şahsen müracaat eden yatırımcıların önemli bir kısmı temettü tutar ve dağıtım zamanı hakkında bilgi talep etmiştir. Gerekli bilgilendirme yapılmıştır.

Yatırımcı İlişkiler Bölümü 06.01.2015 tarihinde hazırladığı 2014 Faaliyet Raporuyla yıl içindeki faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu’na bilgi vermiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmakta ve tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmektedir. Yeni Gimat GYO A.Ş.’de Pay Sahipleri ile ilişkiler, Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde yürütülmektedir. Şirketin temel amacı, pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının adaletli ve eksiksiz olarak yerine getirilmesini sağlamaktır. Ayrıca Şirket, pay sahiplerinin ortaklıktan doğan haklarını eksiksiz ve en kısa zamanda yerine getirmektedir.

Şirkette, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayrım yapılmamaktadır. Her pay sahibinin bilgi alma ve inceleme hakkı vardır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümüne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisi ile görüşülerek gerek telefon gerekse yazılı olarak cevaplandırılmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi ve haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi amacıyla, mali tabloların yanı sıra gerekli bilgi ve belgeler sürekli güncellenerek elektronik ortamda Şirketin kurumsal internet sitesi (www.yenigmatgyo.com.tr) içerisinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Dönem içinde pay sahiplerinden gelen sözlü bilgi talepleri (yazılı talep olmamıştır), Sermaye Piyasası Mevzuatı dâhilinde ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü olarak yanıtlanmıştır.

KAP kapsamında BİST'e göndermek zorunluluğu olan özel durum açıklamaları, mali tablolar ve Şirket hakkındaki diğer bilgiler de elektronik ortamda elektronik imzalı olarak gönderilmektedir.

Ana Sözleşmemizde bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiş olmakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun 438'nci maddesi uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. 18.05.2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında Özel Denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul toplantı ilanımız, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Genel Kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılmaktadır. Ana Sözleşmemiz buna uygun olarak düzenlenmiştir.

Şirketimiz internet sitesinde, Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulmaktadır:

- a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı,
- b) Şirketin ve şirketin önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladığı şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri ile değişikliğe taraf olan tüm kuruluşların son iki hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları,
- c) Genel Kurul toplantı gündeminde Yönetim Kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa, azil ve değiştirme gerekçeleri, Yönetim Kurulu Üyeliği'ne aday gösterilecek kişiler hakkında bilgi,
- d) Pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri,
- e) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.

(c) bendinde geçen yükümlülüğün yerine getirilmesi ile ilişkili olarak, yönetim kurulu üyeliklerine aday gösterilecek kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi, genel kurul toplantı ilanının yapıldığı tarihten sonraki 1 hafta içerisinde şirket tarafından kamuya açıklanır.

Şirketin sermayesini oluşturan payların 420.000 TL. nominal kısmı yönetim kurulu üye seçiminde 4 aday gösterme imtiyazına haiz nama yazılı A Grubu; 53.340.000 TL'lik kısmı ise B Grubu hamiline ait paylardan oluşmaktadır. Genel Kurul öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmakta ve internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimiz 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 18.05.2014 tarihinde saat 10:00'da "Mevlana Bulvarı No:2 (Ankara Emniyet Sarayı Yanı) Akköprü-İskitler-ANKARA adresindeki ANKAmall Alışveriş Merkezi 2. Kat Tiyatro Salonunda gerçekleştirilmiştir.Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve hazırun cetveli Şirketimizin www.yenigimatgyo.com.tr adresinde yer almaktadır.Ana Sözleşme gereği olarak Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi,Kamuyu Aydınlatma Platformu, Şirket internet sitesi ve Elektronik Genel Kurul Sisteminin yanısıra A grubu pay sahibi ortaklara yazılı davet ile Genel Kurul tarihinden asgari üç hafta öncesinden duyuruldu.

- Yıllık Faaliyet Raporu dahil, mali tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile Ana Sözleşme'nin son hali ve Ana Sözleşme'de değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi; Genel Kurul Toplantısı'na davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, Şirket merkezinde ve internet sitesinde, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.

- Şirketin Genel Kurul gündem başlıkları, açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmektedir. Genel Kurul toplantısından önce verilecek bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilir.

- Genel Kurul öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekâletname örnekleri ilan metninde yer almakta ve internet sitesinde bulunmaktadır.

- Toplantıdan önce, toplantıda oy kullanma prosedürü ilan edilmekte ve internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. .

Şirketin bilgisi dâhilinde gelecek dönemlerde planladığı yönetim ve faaliyet organizasyonunda önemli bir değişiklik söz konusu değildir. Böyle bir değişiklik olduğu takdirde mevzuat dâhilinde kamuya açıklama yapılacaktır.

Genel Kurul Toplantıları, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, pay sahipleri için mümkün olan en az maliyetle ve en az karmaşık usulde yapılmaktadır. Yurtiçinde veya yurtdışında yerleşik pay sahiplerinin toplantıya katılmaları kolaylaştırılarak Genel Kurul'a katılmaları sağlanmaktadır.

Genel Kurul'a katılımı fazlaştırmak ve kolaylaştırmak için toplantının Şirket Merkezi'nde yapılmasına özen gösterilmektedir. Katılımcı sayısı yıllar itibarıyla takip edilmekte ve toplantı yeri katılımcı sayısına göre belirlenmektedir. 18.05.2014 tarihinde, Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı " Mevlana Bulvarı No:2 Akköprü -Yenimahalle/ANKARA " adresinde ANKAmall Alışveriş Merkezi 2. Kat Tiyatro Salonunda gerçekleştirilmiştir. Toplantının yapıldığı mekân bütün pay sahiplerinin katılımına olanak verecek özelliكتedir. Genel Kurul Toplantıları'na davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda BİST'e açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

SPK düzenlemeleri uyarınca, mali tabloların hesap dönemi sonundan itibaren 14 hafta içinde kamuya açıklanması gerekmektedir. Şirket mali tablolarını yasal süreler içerisinde açıklamaktadır. Sonuçların açıklanmasını takiben, Genel Kurul çalışmaları başlamakta, gerekli yasal prosedürlerin tamamlanmasının ardından Genel Kurul toplanmaktadır. Genel Kurul Toplantısı süresince gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde açık ve anlaşılabilir bir yöntemle pay sahiplerine aktarılır; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma olanağı verilerek

sağlıklı bir tartışma ortamı oluşturulur. Gündemde özellik arz eden konularla ilgili Yönetim Kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere Genel Kurul toplantısında hazır bulunurlar.

Pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere uygulanan ücret politikasına ilişkin görüş ve önerilerini sunma fırsatı verilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin önceki Genel Kurul'da Türk Ticaret Kanunu 395 ve 396. maddeleri kapsamında Şirket faaliyet konusuna giren işleri yapabilmek için aldıkları izne istinaden varsa gerçekleşen işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kayıtlı pay sahipleri veya temsilcileri Genel Kurul Toplantısı'na katılarak Şirket faaliyetleri hakkında görüş belirtip Şirket yönetimine soru sorarak bilgi talep edebilmekte ve kendilerine yanıt verilmektedir. Pay sahiplerinin Genel Kurul Toplantısı'nda gündem maddeleri hakkındaki oy kullanımları tutanağa geçirilmektedir. Toplantıda her gündem maddesi ayrı ayrı oylanmaktadır. Şirketin sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında ayrı bir gündem maddesi ile Genel Kurul'a bilgi verilmektedir.

Genel Kurul Tutanakları internet sitesinde yer almakta ve ayrıca Şirket merkezinde bu tutanaklar pay sahiplerinin incelemesine açık olup talep edenlere verilmektedir.

5. Oy Hakları ve Azık Hakları

Genel Kurul Toplantıları'nda oy kullanma prosedürü, toplantı başlangıcında pay sahiplerine duyurulmaktadır. Şirkette oy hakkını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmakta ve sınır ötesi de dâhil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Şirkette oy haklarının kullanımına yönelik Esas Sözleşmede bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Genel kurulda oylar yönetim kurulu tarafından Gümrük ve Ticaret Bakanlığı düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan iç yönergeye göre verilir. Toplantıya fiziken katılamayan pay sahipleri oylarını elektronik ortamda yapılan genel kurul toplantılarına ilişkin mevzuat hükümlerine göre kullanırlar. Esas Sözleşmede pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen bir hüküm yoktur.

Azlık paylarını temsil eden hissedarlar, Genel Kurul'da sağladıkları katılımlarıyla, Yönetimi çoğunluk hissedarlarla birlikte oluşturmaktadır. 2014 yılında Şirketimize bu konuda ulaşan eleştiri ya da şikayet olmamıştır.

6. Kar Payı Hakkı

Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. 2013 yılı ve izleyen yıllara ilişkin olarak kâr dağıtım politikası, "ilgili mevzuatta düzenlenen oran ve miktarların altında kalmamak kaydıyla ve Şirketin finansal durumu olanak verdiği sürece, Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurula sunulacak kârın dağıtımına ilişkin öneride, en yüksek oran ve miktarlarda temettü dağıtılmasının gözetilmesi ve kâr payı avansı uygulamasına gidilmemesi" şeklinde belirlenmiştir. Kar Dağıtım Politikası 18.05.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirketin kâr dağıtım politikası Faaliyet Raporu'nda yer almakta ve internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

Şirketin kâr dağıtımı, TTK'ya ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleşmektedir. 18.05.2014 tarihli Olağan Genel Kurul'da 2013 yılı faaliyet sonuçlarına göre brüt %106,4 (net %100)

oranında kar payı dağıtılması kabul edilmiştir. Şirket kârına katılım konusunda Ana Sözleşmede imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketin Ana Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve SPK Kanunu'na ve SPK'nın konu ile ilgili düzenlemelerine uymak kaydıyla kâr payı avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kâr payı avansı dağıtma yetkisi, yetkinin verildiği yılla sınırlıdır.

7. Payların Devri

Ana Sözleşmede, borsada işlem gören paylar açısından pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştıran uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut değildir. Buna karşılık Yönetim Kurulu üye seçiminde imtiyazlı A Grubu payların devrinde kısıtlama mevcuttur.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme politikası 2014 yılı içerisinde yapılan Olağan Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme politikası yeni düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olup her Genel Kurul'da Bilgilendirme Politikası ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır.

Amaç

Gayrimenkul sektöründe ve alış veriş merkezi işletmeciliğinde Türkiye'de belli bir yeri bulunan Şirketimiz, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ve diğer kanunlara uygun bir şekilde pay ve menfaat sahiplerinin, şirket yönetimine ait tüm faaliyetlerinden; eşit, şeffaf, eksiksiz, doğru ve anlaşılabilir bir şekilde bilgilendirilmesi politikası izlemektedir. Bilgilendirme politikasında amaç, Şirketin geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedeflerini ve vizyonunu kamuya, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir biçimde paylaşmak, Yeni Gimat GYO'ya ait finansal bilgileri genel kabul gören muhasebe prensipleri ve Sermaye Piyasası Hükümleri çerçevesinde doğru, adil, zamanında ve detaylı bir şekilde ilan ederek; sürekli, etkin ve açık bir iletişimle paylaşmaktır.

Şirket, kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve Borsa İstanbul düzenlemelerine uyum göstermekte ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde en etkin iletişim politikasını uygulamayı amaçlamaktadır. Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde "Kamuyu Aydınlatma Platformu" (www.kap.gov.tr) ve şirketin internet sitesinde kamunun kullanımına sunulmaktadır.

Ayrıca, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun "e-YÖNET: Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı" da Şirket ortaklarının doğrudan ve etkin olarak bilgilendirilmesi için kullanılmaktadır.

Yetki ve Sorumluluk

Şirket bilgilendirme politikası Kurumsal Yönetim Komitesinin tavsiyesi ve Yönetim Kurulu'nun kabulü ile oluşturulmuştur. Yeni Gimat GYO'da kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun sorumluluğu altındadır. Bilgilendirme Politikasının yürütülmesi Yatırımcı İlişkileri Bölümünün sorumluluğundadır. Bölüm yöneticisi Kurumsal Yönetim ve Denetim Komitesi ile yakın işbirliği içinde sorumluluklarını yerine getirir.

Yöntem ve Araçlar

Sermaye Piyasası Mevzuatı, Borsa İstanbul ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Yeni Gimat GYO A.Ş. tarafından kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikası uygulamalarında aşağıdaki yöntem ve araçlar kullanılmaktadır:

1. MKK – KAP’a iletilen özel durum açıklamaları (Söz konusu açıklamalar aynı zamanda internet sitesinde Türkçe olarak yayımlanır.)
2. Periyodik olarak MKK-KAP’a iletilen mali tablo ve dipnotları, bağımsız denetim raporu ve beyanlar, değerlendirme raporları (Söz konusu raporlar aynı zamanda internet sitesinden istenildiği anda ulaşılabilecek şekilde yayımlanmaktadır.)
3. Yıllık faaliyet raporları (Söz konusu raporlar gerek basılı olarak gerekse internet sitesinde elektronik ortamda ilgililerin dikkatine sunulmaktadır.)
4. Kurumsal internet sitesi (www.yenigimatgyo.com.tr)
5. T. Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilanlar ve duyurular(MKK bünyesindeki e-YÖNET portalında ve şirket internet sitesinde de yayımlanır)
6. Yazılı ve görsel medya vasıtasıyla gerek yıl içerisinde önemli gelişmelere paralel olarak gerekse periyodik olarak yapılan basın açıklamaları
7. Yazılı ve görsel basın ve veri dağıtım şirketlerine yapılan açıklamalar
8. Sermaye Piyasası Düzenlemeleri uyarınca düzenlenmesi gereken izahname, sirküler, duyuru metinleri ve diğer dokümanlar

Mevzuat Gereği Yapılacak Bildirimler

Pay senetleri Borsa İstanbul A.Ş.’de (BİAŞ) işlem gören Şirketimiz kamuyu aydınlatma yükümlülüğü çerçevesinde, pay senetlerinin piyasa değerinde değişiklik yapabilecek veya yatırımcıların yatırım kararı almalarında etkili olabilecek önemli olay ve gelişmeler oluştuğunda kamunun zamanında, yeterli ve sürekli aydınlatılması hususları çerçevesinde, KAP’a (BİAŞ) ve Sermaye Piyasası Kurulu’na mevzuat ile belirlendiği şekilde bilgi vermeyi ve özel durum açıklamaları göndermeyi, özel durum açıklamaları haricindeki periyodik bilgileri açıklamayı ve bilgileri güncel tutmayı “Bilgilendirme Politikası” olarak kabul etmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun; II-15.1 sayılı “Özel Durumlar Tebliği”, II-14.5 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ve III-48.1 sayılı “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği” ile “Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliği” nin 29. maddesi gereği yapılacak bildirimler bildirim yükümlülüğünün esaslarını oluşturmaktadır.

Yıl içerisinde toplam 14 özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu özel durum açıklamaları sonrasında BİAŞ (KAP) veya SPK tarafından ek açıklama talebi olmamıştır.

Mevzuat Haricinde Yapılacak Açıklama ve Duyurular

Şirket mevzuata uygun olarak, gayrimenkul portföyü ile ilgili satış, kiralama ve benzeri pazarlama faaliyetleri çerçevesinde reklam ve ilan verebilir, basın toplantısı, kamuya açık toplantı, fuar ve benzeri organizasyon düzenleyebilir ve/veya katılabilir.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin www.yenigimatgyo.com.tr adresinde şirket internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bulunması gereken bilgilere de yer verilmiştir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler sadece Türkçe olarak sunulmaktadır. İnternet sitemizin İngilizce olarak da yayımlanması konusunda çalışmalar yapılacaktır.

10. Faaliyet Raporu

Şirket Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunda, Kurumsal Yönetim İlkelerinde ve Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen bilgiler yer alır ve kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanır.

Şirketin içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler listesi aşağıda verilmektedir:

Adı ve Soyadı Görevi

Kemal CİRAV - Yönetim Kurulu Başkanı
Okay KEPENEK - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Levent KİRMAN - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Recai KESİMAL - Yönetim Kurulu Üyesi
Mahmut KARABIYIK - Yönetim Kurulu Üyesi
Arefe MADEN - Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız
Prof. Dr. Ali ALP - Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız
Oktay AYDIN -Genel Müdür Yardımcısı
Latife YALÇINKAYA -Muhasebe Müdürü
Gökhan YILMAZ -Avukat
İbrahim DEĞİRMENCİ -Bağımsız Denetim Şirketi Sorumlu Ortak, Baş Denetçi -YMM
Birsel ERDAL GÜVEN –Bağımsız Denetçi

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, esas itibarıyla Şirket ile doğrudan ilişki içinde bulunan üçüncü kişileri ifade etmek üzere kullanılmıştır. Kamunun aydınlatılması ilkesinin yerine getirilmesi ile menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmaktadır. Menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda talep etmeleri halinde yazılı veya sözlü bilgi verilmektedir. Şirket kurumsal yönetim yapısı, çalışanlar ve temsilciler dâhil tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını, yönetime iletmeye olanak tanımaktadır. Denetimden Sorumlu Komite'nin görevleri arasında Şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi bulunmaktadır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılmaları konusunda her türlü iletişim kanalını açık tutmak ve oluşabilecek bütün engelleri ortadan kaldırmak esastır. Bu kapsamda Etik Kurallarda da belirtildiği şekilde, işyeri politikası çalışanlarla sürekli iletişim içerisinde, onların istekleri de göz önünde bulundurularak belirlenmekte ve güncellenmektedir. Genel Müdür başkanlığında koordinasyon sağlama amaçlı şirket çalışanlarının katıldığı düzenli toplantılar yapılmaktadır. Bu toplantılar, şirket üst yönetiminin karar alma sürecinde önemli rol oynamaktadır.

Diğer menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketin insan kaynakları politikası gereği belirlenen hedef ve stratejiler doğrultusunda; nitelikli insan gücü istihdam edilir. Organizasyon, insan gücünün verimini artıracak şekilde oluşturulur.

Yasalar ve şartların gerektirdiği seviyede sağlıklı ve güvenli çalışma şartları oluşturulur ve imkânlar nispetinde geliştirilmeye çalışılır.

İşe alımlarda görevin gerektirdiği özellikler ön planda tutulur. Çalışanların iş ve kişisel gelişimini sağlayacak konularda eğitimler düzenlenir. Kişisel gelişim için çalışanlara eşit fırsatlar sunulur ve tatmin edici kariyer olanakları sağlanmaya çalışılır.

Çalışanlara yönelik uygulamalarda cinsiyet, yaş, etnik köken ve dini inanca yönelik ayırım yapılmaz.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Yeni Gimat GYO, çalışanları ve ortaklarıyla, faaliyetlerinin yürütülmesinde Saydamlık, Dürüstlük ve Doğruluk ilkelerinin ışığı altında hareket eder, hukuk kurallarına ve faaliyetleri itibarıyla bağlantılı olduğu her türlü hukuki sınırlamaya uyar.

Şirketimiz, çalışanları ve ilişkide bulunulan diğer kişilerin haklarına ve özgürlüklerine saygılı, diğer şirketlerle ilişkilerinde her zaman dürüst davranır ve adil rekabet ilkelerine göre hareket eder, karşı tarafın da aynı davranış içinde olmasını bekleyen temel ilkeleri bulunan etik kurallarını oluşturmuştur.

Etik kuralların tamamına internet sitesinden ulaşmak mümkündür.

Şirketimiz her türlü faaliyetinde sosyal sorumluluk bilinciyle yasalara ve çevresel değerlere uyum konusunda özen göstererek hareket etmektedir. Dönem içinde, çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

Cari dönem içerisinde Yenimahalle Belediyesine 17.335.-TL tutarında gıda yardımı yapılmıştır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamı, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından bir yıl için seçilen Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz 7 (yedi) üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir.

A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.

Yönetim kurulu üyelerinin 4 adedi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından ve diğer üç üye ise genel kurulda gösterilen adaylar arasından olmak üzere, genel kurul tarafından seçilir. A grubu pay sahiplerinin ve genel kurul tarafından gösterilen adaylardan birer tanesi bağımsız adaylardan seçilir.

26.05.2013 tarihli Genel Kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere seçilen üyeler 28.05.2013 tarih ve 024 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile görev taksimi yapmışlardır. 31 Aralık 2014 itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	Bağımsızlık Durumu
Kemal Cirav	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl	Değil
Okıay Kepenek	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 yıl	Değil
Levent Kirman	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	Değil
Recai Kesimal	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	Değil
Mahmut Karabıyık	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	Değil
Prof.Dr. D. Ali Alp	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	Bağımsız
Arefe Maden	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	Bağımsız

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki ve sorumlulukları, Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat ile Esas Sözleşme'nin 11, 13, 14, 15, 15/A ve 16/A maddelerinde düzenlenmiştir. Daha fazla bilgi edinmek için www.yenigimatgyo.com.tr adresinde Yatırımcı İlişkileri menüsünde yer alan "Esas Sözleşme ve Değişiklikleri" bölümünden yararlanılabilir. 31.12.2014 itibarıyla 30 adet yönetim kurulu kararı alınmıştır.

18.05.2014 tarihli Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Başkanı'na aylık net 9.500-TL, bağımsız üyeler dâhil yönetim kurulu üyelerine aylık net 4.500-TL. huzur hakkı ödenmesi kararlaştırılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması belli bir kurala bağlanmamış olup, üyelerin bazıları Şirket dışında başka şirketlerde de yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadırlar. Yönetim Kurulu Üyelerinin kısa öz geçmişleri ve Şirket dışında yürüttükleri görevler aşağıda yer almaktadır.

KEMAL CİRAV

Yönetim Kurulu Başkanı

1953 yılında İstanbul Yüksek Ekonomi ve Ticaret Okulu Maliye-Muhasebe bölümünden mezun olan Sayın Cırav, Hizmet Gazetesi Yazı İşleri Müdürlüğü, Fiskobirlik Yönetim Kurulu üyeliği, Gimat Yapı Kooperatifi Başkanı olarak Gimat gıda Sitesi yapım ve faaliyete geçirilmesi, Gimat Gıda A.Ş.(Grup dışı) ve Gimat İnşaat A.Ş.'ye bağlı şirketlerin Yönetim Kurulu Başkanlıkları, ATO Meclis Üyeliği ve Meclis Başkanlığı yapmıştır ve Yeni Gimat GYO A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

OKYAY KEPENEK

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Sayın Kepenek, Gökok Kuruyemiş Limited Şirketi'nde Sorumlu Müdürlük, Eli Mağazacılık A.Ş.'de (Grup dışı)Yönetim Kurulu Üyeliği, S.S. Şirin Park Konut Yapı Kooperatifi Yönetim Kurulu Başkanlığı, Enerji Gayrimenkul Yatırım A.Ş.(Grup dışı), Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş. ve Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerini sürdürmektedir.

LEVENT KIRMAN

Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür

1982 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi ve Ticari Bilimler Fakültesi İktisat bölümünden mezun olan Sayın Kirman, 1978-1982 yılları arasında sırasıyla Ankara Üniversitesi Eğitim Fakültesi, Ege Üniversitesi, 9 Eylül Üniversitesi Tıp Fakültesi'nde memur olarak görev yapmıştır. 1985 yılında ticaret hayatına başlayan Sayın Kirman halen Özgimat A.Ş.(Grup dışı), Ankaçay A.Ş.(Grup dışı), Anadolu Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.(Grup şirketi), Gimat Birlik A.Ş.(Grup dışı), Tomurcuk Gıda Paz. San. Ve Tic. A.Ş.(Grup dışı), Enerji Gayrimenkul A.Ş. 'de (Grup dışı) Yönetim Kurulu Başkanlığı, Çaytaş Reklam Hiz. San. Ve Tic. A.Ş.'de(Grup dışı) Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yeni Gimat GYO A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlük görevlerini yürütmektedir.

MAHMUT KARABIYIK

Yönetim Kurulu Üyesi

1982 yılında İstanbul Hukuk Fakültesi'nden mezun olan Sayın Mahmut Karabıyık 1983 yılında avukatlık stajının ardından yoğunluklu olarak Ticaret Hukuku, Şirketler Hukuku, Banka ve Sermaye Piyasası Hukuku ve İcra-İflas Hukuku alanlarında olmak üzere avukatlık yapmaktadır. Torunlar GYO A.Ş. ve Yeni Gimat GYO A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de sürdürmektedir.

RECAİ KESİMAL

Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Ticaret Odası Meclis ve Yönetim Kurulu Üyesi olan Sayın Recai Kesimal, Gimat Toptancılar Derneği Yönetim Kurulu Başkanlığı, Kesimal Kuruyemiş Limited Şirketi (Grup Dışı) Müdürlüğü ve Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Prof. Dr. D. ALİ ALP

Yönetim Kurulu Üyesi

1987 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olan Sayın Prof. Dr. D. Ali Alp aynı yıl Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığında uzman olarak göreve başlamıştır. 1988 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Denetçilik, 1994-1995 yıllarında Maastricht School of Management'da Doktora, 1996 yılında Ekonomiden Sorumlu Devlet Bakanı Danışmanlığı, 1997-1998 ABD University of Illinois at Urbana-Champaign'de misafir Akademisyen, TOKİ Başkan Yardımcılığı, Başbakanlık Konut Müsteşar Yardımcılığı, Emlak GYO Yönetim Kurulu Başkanlığı, Kültür ve Turizm Bakanlığı Müsteşar Yardımcılığı, TRT Yönetim Kurulu Üyeliği, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu Üyeliği görevlerini yapmıştır. TOBB ve Bilkent Üniversitelerinde Öğretim Üyesi olarak görevini sürdüren Sayın Prof. Dr. D. Ali Alp Yeni Gimat GYO A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

AREFE MADEN

Yönetim Kurulu Üyesi

1989 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi bölümünden mezun olan Sayın Arefe Maden 1990- 2002 yılları arasında Vakıflar Bankası Fon Yönetimi ve Risk Yönetimi başkanlıklarında görev yapmıştır. 2004-2009 yıllarında IC Holding Fon Yönetimi Başkanlığı görevini ifa eden Sayın Maden Şirket'imizde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

Yeni Gimat GYO, Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin mevcudiyetlerinin, gerek Şirketin faaliyetlerinin gelişmesi ve güçlenmesi açısından gerekse daha profesyonel bir yönetim anlayışının geliştirilmesi açısından önemli katkılar sağlayacağını düşünmektedir

Geçmiş faaliyet dönemi itibarıyla, bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum yaşanmamıştır.

Yöneticilere ilişkin yasaklar ana sözleşmenin 16/A maddesinde belirtilmiştir;

Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulunun alacağı kararlarda taraf olan kimselerden Kurulca belirlenen kriterlere göre bağımsız olmaması durumunda, bu hususu gerekçeleri ile birlikte yönetim kuruluna bildirmek ve toplantı tutanağına işletmekle yükümlüdür. Bu hususta TTK'nın 393 üncü maddesi hükmü saklıdır.

Yöneticilere ilişkin yasakların belirlenmesinde ve uygulanmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu ilkelerine ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerine uygun hareket edilir.

Yönetim Kurulu üyelerimizin, tamamı bu hükümlere uygun hareket etmektedir.

Yönetim Kurulu üyeliğine aday kişilerin de seçimin yapılacağı Genel Kurul toplantısında hazır bulunmaları prensip olup, kendilerine yöneltilecek soruları cevaplamaları sağlanır.

Katılamayan üyelerden noter onaylı “yönetim kurulu adaylığı beyanı” alınır. Adaylar hakkında kimlik bilgileri, eğitim düzeyi, Şirket ile ilişkisinin düzeyi ve niteliği, deneyimi, finansal durumu ve sair niteliklerinin Genel Kurula açıklanması gerekir.

Bağımsız üyelerden bağımsızlık beyanları 02.07.2013 tarihinde noter onaylı bağımsızlık beyanları alınmıştır. İlgili faaliyet dönemi itibarıyla bağımsızlığı ortadan kaldıran herhangi bir durum bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine ilişkin özgeçmişlere Şirket internet sitesinden ulaşmak mümkündür. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri aynı kişinin uhdesinde değildir

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirtildiği üzere Yönetim Kurulu, Şirket işleri gerektirdiği sürece toplanır. Ancak ayda en az bir defa toplantı yapılması zorunludur. Yönetim Kurulu, Başkanın daveti ile toplanır ve bu davete toplantı gündemi eklenir. Üyelerde biri tarafından yazılı olarak istenildiği takdirde Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya davet eder. Yönetim Kurulu Toplantıları'nda açıklanan farklı görüş ve karşı oy gerekçeleri karar zaptına geçirilmektedir. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

2014 yılı içinde bağımsız üyeler onaylamadığı için Genel Kurul onayına sunulması gereken herhangi bir ilişkili taraf işlemi veya önemli nitelikte işlem gerçekleşmemiştir.

Yönetim Kurulu Toplantıları'nın gündemi; Şirket Ana Sözleşmesi'nin açıkça Yönetim Kurulu kararına bağlanmasını emrettiği hususların, ilgili birimlerce Şirket Üst Yönetimi ve Yönetim Kurulu Üyeleri'ne bildirilmesiyle belirlenmektedir. Bunun dışında, Yönetim Kurulu Üyeleri'nden herhangi birisinin önem arz eden bir konuya ilişkin karar alınması hususunu, Şirket üst yönetimine bildirmesiyle de toplantı gündemi belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu Toplantıları Şirket merkezinde yapılmaktadır. Önemli nitelikteki Yönetim Kurulu Kararları KAP ile kamuya duyurulmaktadır.

Şirketin bağlı ortaklıkları ve iştirakleri mevcuttur. Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, bu şirketlerin yönetimlerinde de yer almalarının, Şirket menfaatine olacağı düşünülerek, Şirket dışında bu görevleri alması sınırlandırılmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yetki ve sorumlulukları Esas Sözleşmede açıkça belirlenmiştir. Bu doküman, kanunun öngördüğü yetkili kurumların yanı sıra Şirketin internet sitesinde de bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu, şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkiler Bölümü ile yakın işbirliği içerisinde olmaktadır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan hükümler çerçevesinde yeni komiteler kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiştir.

Buna göre;

- Kurumsal Yönetim uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla 4 üyeden oluşan bir Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuş olup, Komite Başkanı Bağımsız üye Prof. Dr. D. Ali ALP ve Komite üyeleri Bağımsız üye Arefe MADEN, Mahmut KARABIYIK ve Yatımcı İlişkiler Bölümü Yöneticisi Oktay AYDIN'dır. Komite aynı zamanda Aday Gösterme ve Ücret Komitesi'nin görevlerini yerine getirmektedir. Komite üyeleri icrada görevli değildir.
- Şirketimizin karşılaşılabileceği risklerin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amacıyla Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunmak üzere 2 bağımsız üyeden oluşan bir Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite Başkanı Prof. Dr. D. Ali ALP, Komite Üyesi ise Arefe MADEN'dir. Komite üyeleri icrada görevli değildir.
- Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin seçimi ve denetim sürecinin gözetiminin yapılması ile görevli ve yetki olmak üzere Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuş, Başkanlığa bağımsız üye Prof. Dr. D. Ali ALP, Komite Üyeliğine ise bağımsız üye Arefe MADEN seçilmiştir. Komite üyeleri icrada görevli değildir.

Dönem içerisinde Denetim Komitesi 5, Kurumsal Yönetim Komitesi 3 ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 adet toplantı yapmıştır.

18. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş ve çalışma yönergesi Şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır. Alacak risklerimizin tamamına yakını kiracılarımızın borçlarından kaynaklanmaktadır. Kiralama sözleşmelerimizde kiracıların olası risklerine karşılık 2 aylık kira tutarında teminat ödemeleri öngörülmüştür. Teminatlar düzenli olarak güncellenmekte, alacak tahsilinde 1 aylık gecikme durumunda idari takibe 2 aylık gecikme halinde ise yasal takibe başlanılmaktadır. Herhangi bir derecelendirme kuruluşundan hizmet alınmamıştır.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketin alış verişi merkezi ve otelden oluşan bir portföyü bulunmaktadır. Özellikle alış verişi merkezi sektörü dinamiklerini etkileyen tüm tercih ve trend değişiklikleri takip edilmektedir.

Uluslararası ve yerel piyasada gelişmeleri yakından takip etmek ve uygulamaya geçirmek amacıyla alış verişi merkezi, alanında tecrübe ve know-how sahibi bir yönetim şirketinin operasyonel yönetimine verilmiştir. Hazırlanan yıllık operasyonel bütçe üst yönetim tarafından aylık değerlendirmeye tabi tutulmakta ve alınacak aksiyonlar konusunda yönetim kuruluna raporlama yapılmaktadır.

Bu suretle şirket gelirlerinin artırılmasına ve sürekliliğin sağlanmasına çalışılmaktadır.

20. Mali Haklar

Kurumsal yönetim ilkeleri uyarınca yönetim kurulu üyeleri ve üst yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiştir. Ücretlendirme politikası 2014 yılında yapılan genel kurulun bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketin internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından belirlenmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst yönetime sağlanan faydalar, üçer aylık finansal raporlar ve faaliyet raporları ile yönetim kurulu ve üst yönetim grupları bazında açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerine Genel Kurul’da belirlenen ücretler dışında prim, ikramiye gibi mali haklar tanınmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin görev seyahatlerindeki yol, konaklama ve kanuni giderleri şirket tarafından karşılanmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planı uygulanmamaktadır.

Üst yönetime tanınan mali menfaatler ise ücretlerden oluşmaktadır.

Yıl içerisinde Şirketin yönetim kurulu üyelerine ve üst yöneticilerine borç verme, kredi kullandırma, lehine kefalet verme vb. işlemler olmamıştır.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. Yönetim Kurulu'nda; mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız Üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirketin %14,83 payına sahip Torunlar GYO A.Ş.'deki bağımsız yönetim kurulu üyesi olduğum
- b) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- c) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- d) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- e) Şirket sermayesinde imtiyazlı ve/veya imtiyazsız herhangi bir pay sahibi olmadığımı,
- f) İbraz ettiğim özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- h) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- i) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
- j) --
- k) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- l) --

beyan ederim.

BAYEN EDEN



Prof. Dr. Dursun Ali ALP



BAĞIMSIZLIK BEYANI

02 TEMMUZ 2013

№ 10308

Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. Yönetim Kurulu'nda; mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız Üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hisimlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
 - Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
 - Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
 - Şirket sermayesinde imtiyazlı ve/veya imtiyazsız herhangi bir pay sahibi olmadığımı,
 - İbraz ettiğim özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
 - Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
 - Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
 - Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
 - Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- beyan ederim.

Arefe MADEN

Arefe Maden

