

**GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-67
1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-9
2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-22
3 İşletme Birleşmeleri	22-27
4 İş Ortaklıkları	27
5 Bölümlere Göre Raporlama	27
6 Nakit ve Nakit Benzerleri	28
7 Finansal Yatırımlar	29-30
8 Finansal Borçlar	30-32
9 Diğer Finansal Yükümlülükler	32
10 Ticari Alacaklar ve Borçlar	33-34
11 Diğer Alacaklar ve Borçlar	34
12 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	35
13 Stoklar	35
14 Canlı Varlıklar	35
15 Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	36
16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	36
17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	36
18 Maddi Duran Varlıklar	37-39
19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	40-41
20 Şerefiye	41-43
21 Devlet Teşvik ve Yardımları	43
22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	43-44
23 Taahhütler	44
24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	45-46
25 Emeklilik Planları	46
26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	47-48
27 Özkaynaklar	48-50
28 Satışlar ve Satışların Maliyeti	50-51
29 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)	51-56
30 Hisse Başına Kazanç	56
31 İlişkili Taraf Açıklamaları	57-61
32 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	61-66
33 Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar	67

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2011
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		246.276.803	163.373.344
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	16.168.927	24.633.134
Ticari alacaklar	10,31	106.531.652	69.304.638
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31	4.825.121	2.708.957
- Ticari alacaklar	10	101.706.531	66.595.681
Stoklar	13	83.243.348	45.106.364
Diğer Alacaklar	11	11.154.605	3.381.503
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31	9.029.800	2.728.660
- Diğer alacaklar	11	2.124.805	652.843
Diğer Dönen Varlıklar	26	29.178.271	20.947.705
Duran Varlıklar		1.021.156.099	415.103.388
Ticari Alacaklar	10	3.817.286	9.302.950
Finansal Yatırımlar	7	389.297.183	390.199.998
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	1.211.563	1.124.832
Maddi Duran Varlıklar	18	217.274.479	5.513.150
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	225.704.707	117.938
Şerefiye	20	166.235.093	1.901.841
Diğer duran varlıklar		188.659	-
Ertelenen Vergi Varlığı	29	17.427.129	6.942.679
TOPLAM VARLIKLAR		1.267.432.902	578.476.732

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2011
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		440.922.545	123.159.291
Finansal Borçlar	8	192.550.388	70.458.657
Ticari borçlar	10,31	61.389.104	35.000.567
- İlişkili taraflara borçlar	31	6.053.562	12.477.543
- Diğer ticari borçlar	10	55.335.542	22.523.024
Diğer borçlar	11	160.812.587	9.280.794
- İlişkili Taraflara diğer borçlar	31	106.172.893	6.704.727
- Diğer borçlar	11	54.639.694	2.576.067
Dönem karı vergi yükümlülüğü	29	4.796.166	-
Borç Karşılıkları	22	4.614.705	962.771
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	3.081.801	740.243
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	13.677.794	6.716.259
Uzun Vadeli Yükümlülükler		504.126.364	104.749.458
Finansal Borçlar	8	481.526.479	104.338.909
Diğer Borçlar		10.035.079	-
- İlişkili Taraflara diğer borçlar		-	-
- Diğer borçlar	11	10.035.079	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		147.317	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	12.417.489	410.549
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		322.383.993	350.567.983
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		357.945.645	356.867.399
Ödenmiş Sermaye	27	134.473.492	134.473.492
Hisse Senetleri İhraç Primleri	27	197.888.938	197.888.938
Değer Artış Fonları	27	45.133.068	46.037.370
Yabancı Para Çevrim Farkları		539.640	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		23.409	23.409
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(21.555.810)	(1.071.232)
Net Dönem Karı/Zararı		1.442.908	(20.484.578)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(35.561.652)	(6.299.416)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.267.432.902	578.476.732

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Cari Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Geçmiş Dönem (İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Dipnot					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	205.697.015	93.386.338	76.729.219	38.963.809
Satışların Maliyeti (-)	28	(150.717.523)	(53.490.557)	(65.773.881)	(33.516.864)
BRÜT KAR		54.979.492	39.895.781	10.955.338	5.446.945
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(18.439.093)	(4.187.640)	(9.221.815)	(3.682.158)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(13.718.117)	(5.818.448)	(6.974.687)	(4.014.227)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(312.672)	(251.354)	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri		3.213.729	2.313.276	240.765	150.310
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(784.845)	(266.858)	(832.093)	(424.844)
FAALİYET KARI/ZARARI		24.938.494	31.684.757	(5.832.492)	(2.523.974)
Finansal gelirler		41.255.388	5.491.539	16.522.249	15.507.949
Finansal giderler (-)		(54.495.726)	(20.862.091)	(30.758.569)	(25.536.640)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	16	86.731	(51.730)	(58.577)	13.073
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		11.784.887	16.262.475	(20.127.389)	(12.539.592)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(4.116.153)	(5.687.603)	2.279.074	1.417.459
Dönem vergi gelir/ (gideri)	29	(5.956.323)	(4.836.550)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	29	1.840.170	(851.053)	2.279.074	1.417.459
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		7.668.734	10.574.872	(17.848.315)	(11.122.133)
Dönem Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		1.442.908	5.353.137	(4.471.300)	(2.960.825)
Kontrol gücü olmayan paylar		6.225.826	5.221.735	(13.377.015)	(8.161.308)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
- Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(904.302)	654.412	5.280.721	6.371.005
- Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi geliri		-	-	-	(218.057)
DİĞER KAPSAMLI GELİR VERGİ SONRASI		(904.302)	654.412	5.280.721	6.152.948
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		6.764.432	11.229.284	(12.567.594)	(4.969.185)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kar / (zarar)	30	0,0107	0,03981	(0,2746)	(0,2321)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		6.225.826	5.221.735	(13.377.015)	(10.994.313)
Ana ortaklık payları		538.606	6.007.549	809.421	6.025.128

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı Para Çevrim farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonu	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	27	35.529.030	-	-	-	36.956.672	(223.123)	-	72.262.579	-	72.262.579
Ortak kontrol altındaki işletme birleşmelerinin etkisi		-	-	22.035	-	-	-	2.143.658	2.165.693	287.471	2.453.164
Bağlı ortaklık alım etkisi		-	-	-	-	-	-	(2.602.153)	(2.602.153)	532.658	(2.069.495)
Hisse senedi ihraç primi	27	-	197.888.938	-	-	-	-	-	197.888.938	-	197.888.938
Sermaye artışı	27	98.944.462	-	-	-	-	-	-	98.944.462	-	98.944.462
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	-	-	223.123	(223.123)	-	-	-
Dönemin kapsamlı gelir / (gideri)		-	-	-	-	5.280.721	(13.377.015)	-	(8.096.294)	(4.471.300)	(12.567.594)
Transferler		-	-	1.374	-	-	-	(1.374)	-	-	-
30 Eylül 2011 itibariyle bakiye		134.473.492	197.888.938	23.409	-	42.237.393	(13.377.015)	(682.992)	360.563.225	(3.651.171)	356.912.054
1 Ocak 2012 itibariyle bakiye	27	134.473.492	197.888.938	23.409	-	46.037.370	(20.484.578)	(1.071.232)	356.867.399	(6.299.416)	350.567.983
Sermaye artışı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	458.359	458.359
Bağlı ortaklık alım etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	(36.464.898)	(36.464.898)
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	539.640	-	-	-	539.640	518.477	1.058.117
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	-	-	20.484.578	(20.484.578)	-	-	-
Dönemin kapsamlı gelir / (gideri)		-	-	-	-	(904.302)	1.442.908	-	538.606	6.225.826	6.764.432
30 Eylül 2012 itibariyle bakiye		134.473.492	197.888.938	23.409	539.640	45.133.068	1.442.908	(21.555.810)	357.945.645	(35.561.652)	322.383.993

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem (Bağımsız (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2011
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI:			
Net dönem karı / (zararı)		7.668.734	(17.848.316)
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen giderler / (gelirler)	16	(86.731)	58.577
- Faiz giderleri		25.082.518	1.068.501
- Faiz gelirleri		(5.429.731)	-
- Kıdem tazminatı karşılığı	24	896.122	69.155
- İzin karşılığı/(iptali)		1.366.532	76.108
- Vergi gideri / (geliri)	29	4.116.153	(2.279.074)
- Şüpheli alacak karşılık gideri / (iptali)	10	(419.866)	292.731
- Finansal varlıklar değerlendirme reeskontları		-	662.780
- Gelir reeskontları		82.746	-
- Yabancı para çevrim farkları		539.640	-
- Kredi faiz reeskontları		2.029.730	1.136.358
- Amortisman ve itfa payları	18-19	591.853	162.727
- Stok değer düşüş karşılığı / (iptali)	13	193.821	(271.251)
- Gerçekleşmemiş kur farkı (geliri)		4.235.902	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		40.867.423	(16.871.704)
- Ticari alacaklardaki (azalış)		(27.208.406)	1.855.468
- Stoklardaki artış		(30.203.123)	(5.367.680)
- Diğer alacaklar ve dönen ve duran varlıklardaki artış		(10.895.983)	4.545.485
- Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülük, diğer borç ve borç karşılıklarındaki artış		63.227.490	45.523.666
- Ticari borçlardaki artış		17.972.733	6.016.426
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardaki artış		(633.876)	102.995
- Ödenen kıdem tazminatı	24	(724.286)	(81.672)
- Ödenen gelir vergisi		(1.160.160)	(1.955.268)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı		51.241.812	33.767.716

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem (Bağımsız (İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2011
Dipnot	Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI:			
- Finansal yatırım alımından kaynaklanan nakit çıkışı		(1.487)	(307.310.602)
- Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	18	(10.092.349)	(3.881.243)
- Maddi duran varlık satışı sebebiyle elde edilen net nakit	18	74.245	726
- Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	19	(78.076)	-
- İşletme birleşmesi sebebiyle nakit çıkışı		(531.102.407)	-
- İşletme birleşmesi nedeniyle azınlık payı etkisi		305.986	-
- Bağlı ortaklık alımı sebebiyle elde edilen nakit (net)		1.020.690	6.696.326
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen net nakit		(539.873.398)	(304.494.793)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI:			
- Finansal borçlardaki artış / (azalış)		501.141.906	2.100.067
- Sermaye artışı	27	-	98.944.462
- Hisse senedi ihraç primi	27	-	197.888.938
- Tahsil edilen faizler		5.346.985	-
- Ödenen faizler		(25.420.242)	(1.068.501)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		481.068.649	297.864.966
HAZIR DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(7.562.937)	27.137.889
DÖVİZ KURUNDAKİ DEĞİŞİMLERİN YABANCI PARA NAKİT ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(901.270)	-
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	24.633.134	372
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	16.168.927	27.138.261

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gözde Finansal Hizmetler Anonim Şirketi, 11 Temmuz – 25 Temmuz 2011 tarihleri arasında gerçekleştirilen sermaye artırımına müteakip esas sözleşme tadilinin 28 Temmuz 2011 tarihinde Ticaret Siciline tescili ile GSYO ünvanlı bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşüm işlemi tamamlanmıştır. Şirket, 28 Temmuz 2011 tarihinden itibaren faaliyetlerine kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, SPK'nın Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ - Seri:6 No:15) yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltme amacıyla iştigal etmek üzere 'Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.' ticari ünvanıyla devam etmektedir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'nin ("FFK") 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında satış amaçlı elde tutulan varlık olarak gösterilmiş olan Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ile FFK'nın 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında iştiraklerinde yer alan Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. hisse senetlerinin kısmi bölünme yoluyla aynı sermaye olarak konulmak suretiyle, FFK'nın mevcut ortakları tarafından 22 Ocak 2010 tarihinde kurulmuştur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kuruluşu Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilerek 28 Ocak 2010 tarihinde 7789 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak amacıyla kurulmuştur.

10 Kasım 2009 tarihinde gerçekleştirilen FFK'nın Yönetim Kurulu toplantısında, söz konusu kısmi bölünmenin 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. maddesinin 3. bendinin "b" fıkrası ile 20. maddeleri ve 16 Eylül 2003 tarih, 25231 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim ve Limited şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilmesine karar verilen kısmi bölünme işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Aralık 2009 tarihli ve B.02.1.SP.K.013-1869 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır. Böylece, 11 Ocak 2010 tarihinde gerçekleştirilen FFK'nın Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, yukarıda bahsedilen tebliğ hükümlerine uygun olarak Kısmi Bölünme Planı kabul edilmiştir. Ortaklar, söz konusu hisselerin, yeni kurulacak Şirket'e, FFK'nın kayıtlarındaki maliyet bedeli ile aynı sermaye olarak konulması ve karşılığında Grup'un sermayesini temsil eden payların, FFK'nın ortaklarına FFK'daki mevcut payları oranında verilmesini kararlaştırmışlardır.

Söz konusu kısmi bölünme ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. halka açılmış ve ilk kez 31 Mart 2010 tarihinde finansal tablo düzenleyip SPK ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na sunmuştur. Bilanço tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %24,75'si halka açıktır.

Konsolide finansal tabloların sunumu amacıyla, Şirket bağlı ortaklıkları ve özkaynak yönetimine göre konsolide edilen iştiraki ile birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup yönetim kurulu 16 Mart 2011 tarihinde toplanarak büyüme potansiyeli gördüğü faaliyet alanlarına yatırım yapma stratejisi çerçevesinde bilişim sektörünün önde gelen şirketlerinden Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'ye (Exper) %67 oranında ortak olmaya karar vermiştir. Exper hisselerinin devri 30 Mart 2011 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Grup yönetim kurulu 13 Mayıs 2011 tarihinde toplanarak kayıtlı beher hissesi 1 TL değerinde 50.000 adet paya bölünmüş olan toplam 50.000 TL sermayeli Bomşaş Ambalaj Yatırım San. Tic. A.Ş.'nin (yeni unvanı Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.) sermaye borcu tamamen ödenmiş 48.000 adet hissesinin %96'sının 19.776 TL bedel üzerinden Yıldız Holding A.Ş.'den alınmasına karar vermiştir. Bomşaş Ambalaj Yatırım San. Tic. A.Ş. hisselerinin devir işlemi 13 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Grup yönetim kurulu 26 Temmuz 2011 tarihinde toplanarak büyüme potansiyeli gördüğü faaliyet alanlarına yatırım yapma stratejisi çerçevesinde bilgi sistemleri sektörü şirketlerinden Medyasoft Bilgi Sistemleri San.ve Tic. A.Ş.'ye (Medyasoft) %62,3 oranında ortak olmaya karar vermiştir. Medyasoft hisselerinin devri 26 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Grup yönetim kurulu 1 Temmuz 2011 tarihinde toplanarak canlı hayvan ve hayvansal ürünler ile tarım ürünleri, yaş sebze ve meyvelerin ve su ürünlerinin üretimi ve ürettirilmesi, alım ve satımı ile ithalat ve ihracat alanlarındaki yatırım imkanlarını değerlendirmek üzere Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş. 'ye ("Üç Yıldız") %99,9 oranında ortak olmaya karar vermiştir. Üç Yıldız hisselerinin devri 4 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Grup yönetim kurulu 6 Haziran 2011 tarihinde toplanarak kayıtlı beher hissesi 0,01 TL değerinde 5.600.000.000 adet paya bölünmüş olan toplam 56.000.000 TL sermayeli Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermaye borcu tamamen ödenmiş 4.581.842 adet hamiline yazılı beher hissesi 1 TL üzerinden 4.581.842 TL bedeli üzerinden Yıldız Holding'den alınmasına karar vermiştir. Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin devir işlemi 6 Haziran 2011 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Grup yönetim kurulu, 8 Haziran 2011 tarihli KAP bildiriminde kamuoyuyla paylaştığı üzere perakendeciliğe yatırım yapma kararı çerçevesinde perakendecilik sektöründe faaliyet gösteren Şok Marketler Ticaret A.Ş.'ye ("Şok") yatırım yapmak amacıyla Migros Ticaret A.Ş. ile 7 Haziran 2011'de Hisse Devir Sözleşmesi imzalamıştır. Şok'un satın alma sürecine ilişkin gerekli tüm işlemlerin tamamlanması sonucunda, hisse devri 25 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir ve Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., %39 ortaklık payıyla iştirak etmiştir.

Grup yönetim kurulu, 3 Mayıs 2012 tarihli KAP bildiriminde kamuoyuyla paylaştığı üzere madencilik yatırım yapma kararı çerçevesinde madencilik sektöründe faaliyet gösteren 1.000.000 TL sermayeli Kobin Madencilik İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %51'ine tekabül eden hisseleri 54.750 TL üzerinden satın almıştır. Grup,18 Haziran 2012 tarihi itibarıyla kendi payına düşen 431.000 TL ödenmemiş sermaye tutarını ödemiştir.

Grup, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından Kümaş Manyezit Ticari ve İktisadi Bütünlüğü'nün satışına yönelik olarak düzenlenecek ihaleye teklifte bulunmuştur. Grup'un bağlı ortaklığı olan Kobin Madencilik İnşaat Ve Ticaret A.Ş. , Kümaş Manyezit Ticari Ve İktisadi Bütünlüğü ihale bedeli olan 285.500.000 ABD Dolarını ödeyerek ihaleyi kazanmıştır. Kobin Madencilik İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) ihalesinden satın aldığı Kümaş Manyezit Ticari ve İktisadi Bütünlüğü'nün devri konusunda Rekabet Kurumu onayı alınmasına müteakip Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Kurulu (Kurul) Kümaş Manyezit Ticari ve İktisadi Bütünlüğü'nün mülkiyetinin ihaleyi kazanan taraf olan Kobin Madencilik İnşaat ve Ticaret A.Ş.'ye devir ve teslimine onay vermiştir. Kurul'un devir ve teslim onayına müteakip Kobin

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Madencilik İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin ticari ünvanı Kümaş Manyezit Sanayi Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Grup Yönetim Kurulu 15 Mayıs 2012 tarihli KAP bildiriminde kamuoyuyla paylaştığı üzere Grup Yatırım Komitesi Türkiye'nin hızlı büyüyen sektörlerinden imalat sanayiine yatırım yapma kararı almıştır. Bu amaçla, Türkiye'nin ilk kesici takım üreticisi olarak faaliyet gösteren Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'ye yatırım yapmak için Transtürk Holding A.Ş. ile Gözde GSYO arasında 15.05.2012 tarihinde Hisse Alım Sözleşmesi imzalanmıştır.

Genel olarak enerji sektörüne yatırım yapma ilke kararı doğrultusunda Grup, 15.08.2012 tarihinde, Denizli'de 403 MW doğalgaz çevrim santrali yatırımı planlayan Alartes Enerji A.Ş.'nin %51'ini, gerekli EPDK ve RK onayları tamamlanmak koşuluyla, Sekoya Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'den satın almıştır.

Grup'un lider sermayedarı Murat Ülker nihai kontrole sahiptir. Murat Ülker'in ve Yıldız Holding'in pay tutarı ve pay oranı aşağıda sunulmuştur:

Ortaklar	%	30 Eylül 2012	%	31 Aralık 2011
Murat Ülker	34,07	45.817.068	34,07	45.817.068
Yıldız Holding A.Ş.	20,96	28.179.886	20,96	28.179.886

Grup'un merkezi, Küçükbakkalköy Mah. Vedat Günyol Caddesi Demir Sokak No:1-A Kat:2 Ataşehir/İstanbul adresindedir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup'un toplam personel sayısı 1.183 kişidir. (31 Aralık 2011: 228 kişi).

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	134	135
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	26	6
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1	2
Medyasoft Bilgi Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	92	79
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	8	6
Makine Takım Endüstrisi A.Ş.	341	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	581	-
	<u>1.183</u>	<u>228</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 16 Kasım 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Ödenecek Temettü

Finansal tabloların yayınlanma tarihi itibarıyla Genel Kurul’un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket ve bağlı ortaklığı, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlamaktadır.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“Kurum”) kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan ‘Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri’nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

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

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Grup’un bağlı ortaklıklarından Kümaş Manyezit San A.Ş.’nin fonksiyonel para birimi Amerikan Doları olarak belirlenmiştir fakat gösterim olarak TL ye çevrilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Özsermaye Yöntemine İlişkin Esaslar

Ekli finansal tablolarda Grup'un finansal kiralama alanında faaliyet gösteren iştiraki Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. "Özsermaye Yöntemi"ne göre muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un finansal ve operasyonel politikalarına önemli ölçüde etki edebildiği tüzel kişilikler, iştirak olarak adlandırılır ve özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilirler. Özsermaye yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilir ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Grup payı konsolide gelir tablosuna dahil edilir. İştiraklerin net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda iştirak değeri, konsolide finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir.

Özsermaye yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup’un iştirak ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

		Sermayedeki pay oranı %			
		Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	Esas Faaliyet Konusu
<u>Bağlı ortaklık:</u>					
Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Türkiye	67,00	67,00		Bilgisayar Üretimi ve Satışı
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. (*)	Türkiye	99,99	99,99		Tarımsal Üretim ve Satış
Medyasoft Bilgi Sistemleri San.ve Tic. A.Ş. (*)	Türkiye	62,30	62,30		Bilgi Sistemleri
Alartes Enerji A.Ş. (*)	Türkiye	51,00	-		Doğalgaz Üretimi
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (*)	Türkiye	30,59	-		Kesici Takım Üretimi Kesici ve Delici Takım İmalat ve Ticareti
Evar Kesici Takım A.Ş.(*****)	Türkiye	99,50	-		Her Nevi Sınai mamül Ticareti
Makina Takım Ticaret A.Ş. (*****)	Türkiye	99,95	-		
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş. (*)	Türkiye	99,99	99,99		Hayvancılık ve tarım ürünleri, alım satımı
Ak-Ak Hayv.Tarım.Gıda Ürn.Ltd.Şti(*****)	Türkiye	52,00	52,00		Hayvancılık ve tarım ürünleri, alım satımı
Dağlar Hayv.Tarım.Ve Gıda Ürn.Paz.San.Tic.Ltd.Şti(*****)	Türkiye	52,00	52,00		Hayvancılık ve tarım ürünleri, alım satımı
Kümaş Manyezit San A.Ş.(*)	Türkiye	51,00	-		Madencilik
<u>İştirak:</u>					
Şok Marketler Ticaret A.Ş.(***)	Türkiye	39,00	39,00		İndirim Marketleri
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. (**)	Türkiye	45,00	45,00		Finansal Kiralama

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Özkaynaktan pay alma yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

(***) UMS 28’deki Girişim Sermayesi şirketlerine ilişkin istisna kapsamında özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme yapılmamış, “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık” olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 7).

(****) Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.’ye konsolide olan bağlı ortaklıklardır.

(*****) Makina Takım Endüstrisi A.Ş.’ye konsolide olan bağlı ortaklıklardır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

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

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır.

Bağlı ortaklığın varlıkların gerçeğe uygun değer ile veya yeniden değerlendirilmiş tutarları ile değerlendirilmesi ve buna ilişkin birikmiş kazancın/zararın diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmesi ve özkaynakta toplanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içinde önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Grup'un ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili UFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılacak önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenecektir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve kabul edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(b) Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve kabul edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal varlıkların transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Grup'un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 12 (Değişiklikler)	<i>Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi	<i>UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34'teki Değişiklikler</i>

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

Grup yönetimi UFRS 7’ye yapılan bu değişikliklerin Grup’un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

UFRS 7’ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009’da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- UFRS 9’un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 9’da yapılan değişiklik ile UFRS 9’un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9’un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 “ Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar” ve UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardından, UFRS 9’a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9’u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Grup yönetimi UFRS 9’un, Grup’un konsolide finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Grup’un finansal varlık ve yükümlülükleri (örneğin; mevcut durumda satılmaya hazır finansal olarak sınıflanmış olan borçlanma araçlarının, sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilmesi ve değerlendirme farklarının gelir tablosuna kaydedilmesi gerekebilir) üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Haziran 2012’de UMSK, Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Rehberi’ni (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12’deki Değişiklikler) yayınlamıştır. Bu geçiş rehberi yeniden düzenlenmiş karşılaştırmalı bilgilerin sunumunda sadece bir önceki karşılaştırmalı dönemin verilmesini zorunlu tutarak UFRS 10, 11 ve 12’yi geçiş sürecini rahatlatarak şekilde değiştirmiştir. UFRS 11 ve UFRS 12 sunumuna ilişkin bir önceki dönemden daha önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgi verme zorunluluğunu da ortadan kaldırmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 11, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Grup yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Bu beş standardın uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilir. UFRS 10’un uygulanması sonucunda Grup şu andaki bağlı ortaklıklarından bazılarını konsolidasyondan çıkarabilir veya daha önce konsolide etmediği yatırımlarını konsolidasyona dahil edebilir. UFRS 11’in uygulanması sonucunda, şu anda oransal konsolidasyon kullanılarak muhasebeleştirilen Grup’un müştereken kontrol edilen işletmesinin muhasebeleştirilmesinde değişiklikler olabilir. UFRS 11 kapsamında müştereken kontrol edilen işletme, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılabilir. Halihazırda Grup yönetimi bu standartların uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde yaratacağı etkiyi detaylı olarak değerlendirmemiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları önemli ölçüde etkilemeyeceğini tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolara önemli ölçüde etkisinin olmayacağını düşünmektedir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir.

Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

- UFRS 1 – UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri
- UMS 1 – Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi
- UMS 16 - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması
- UMS 32 – Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi
- UMS 34 – UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

a) İşletme birleşmeleri

(i) Grup, maden sektöründe büyüme planı çerçevesinde Kobin Madencilik İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin nominal değeri 1.000.000 TL olan (toplam sermayenin %51'ini oluşturan) 510.000 adet hissesini, 54.750 TL bedel karşılığı satın almıştır.

Grup'un 2 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla Remzi Gür'den satın aldığı Kobin Madencilik İnşaat ve Ticaret A.Ş., Kümaş Manyezit Ticari ve İktisadi Bütünlüğü'nün varlık devrine yönelik olarak düzenlenen ihaleyi kazanmış ve 1 Haziran 2012 tarihinde varlık devri tamamlanmıştır. Devir ve teslim onayına müteakip Kobin Madencilik İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin ticari ünvanı Kümaş Manyezit Sanayi Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir ve ilk defa 30 Haziran 2012 tarihli konsolide finansal tablolarına dahil edilmiştir.

Bağlı Ortaklık:	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermayedeki Pay
Kümaş Manyezit San A.Ş.	Madencilik	2 Mayıs 2012	% 51,00

Transfer Edilen Bedel

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.

Nakit (*)	509.531.850
Toplam	509.531.850

(*) 285.500.000 Amerikan Dolarının 30 Eylül 2012 itibarıyla TL karşılığını ifade etmektedir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

a) İşletme birleşmeleri (devamı)

	Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.
Duran Varlıklar	
Maddi duran varlıklar	140.745.199
Maddi olmayan duran varlıklar	225.506.936
Ertelenmiş vergi varlığı	1.352.560
Uzun vadeli yükümlülükler	
Kıdem tazminatı karşılığı	(5.547.458)
Kullanılmamış izin karşılıkları	(1.215.341)
	<u>360.841.896</u>

(ii) Grup, Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin nominal değeri 15.296.168 TL olan (toplam sermayenin %30,59'unu oluşturan) 1.529.616.793 adet hissesini, 15.296.168 TL bedel karşılığı satın almıştır. Satınalma sözleşmesi 15 Mayıs 2012 tarihinde imzalanmıştır.

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 tarihli makul değerinden gösterilmiş net varlıkları içeren SPK muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarında net varlıkları toplamı (52.736.155) TL'dir. Grup'un Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin sermayesinde %30,59 paya sahip olmasından ötürü, bu satın alım işlemi sonucu 30 Eylül 2012 tarihli konsolide finansal tablolarında 31.428.158 TL şerefiye kaydedilmiştir.

Dönen varlıklar	18.536.881
Maddi Duran Varlıklar	61.270.760
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	45.852
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.127.881
Kısa vadeli yükümlülükler	(93.779.858)
Uzun vadeli yükümlülükler	(45.937.671)
Net varlık	(52.736.155)
% 30,59 net varlık	(16.131.990)
Satın alma bedeli	15.296.168
Şerefiye	31.428.158

Bağlı Ortaklık:	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermayedeki Pay
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Kesici Takım Üretimi	Eylül 2012	%30,59

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

a) İşletme birleşmeleri (devamı)

- iii) Grup, Alartes Enerji A.Ş.'nin nominal değeri 41.106.000 TL olan (toplam sermayenin %51'ini oluşturan) 41.106.000 adet hissesini, 51.000 TL bedel karşılığı satın almıştır. Satınalma işlemi 15 Ağustos 2012 tarihinde tamamlanmıştır.

Grup'un 15 Ağustos 2012 tarihi itibarıyla satın aldığı ve 30 Eylül 2012 tarihli konsolide finansal tablolarına dahil ettiği Alartes Enerji A.Ş.'ye ait varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemleri 30 Eylül 2012 itibarı ile yapılmamış, bu nedenle şerefiye hesaplanmamıştır. Alartes Enerji A.Ş.'nin yasal finansal tablolarında net varlıkları toplamı (246.154) TL'dir. Grup'un Alartes Enerji A.Ş.'nin sermayesinde %51 paya sahip olmasından ötürü, bu satın alım işlemi sonucu 30 Eylül 2012 tarihli konsolide finansal tablolarında kontrol gücü olmayan paylar olarak 120.615 TL kaydedilmiştir.

Dönen varlıklar	21.423
Maddi duran varlıklar	275.876
Kısa vadeli yükümlülükler	(51.145)
Uzun vadeli yükümlülükler	-
Net varlık	246.154
% 51 net varlık	125.539
Satın alma bedeli	51.000

Bağlı Ortaklık:	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermayedeki Pay
Alartes Enerji A.Ş.	Doğalgaz Üretimi	15 Ağustos 2012	% 51

b) Ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri

- i) Grup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %67'sine sahip bulunmaktadır. Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30 Mart 2011 öncesinde %100 Yıldız Holding A.Ş. kontrolündeydi. Satın alım sonrası şirketin %67 sahiplik oranı Grup'a geçmiştir.

Grup, Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin nominal değeri 8.710.000 TL olan (toplam sermayenin %67'sini oluşturan) 8.710.000 adet hissesini, 1 TL bedel karşılığı satın almıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

b) Ortak kontrol altında bulunan işletmeler (devamı)

Grup'un 30 Mart 2011 tarihi itibarıyla satın aldığı ve 31 Mart 2011 tarihli konsolide finansal tablolarına dahil ettiği Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Exper)'ye ait varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemleri, 16 Mart 2011 tarihinde Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından tamamlanmıştır. Satın alım bedeli, şirketin ileriye dönük büyüme ve pazar potansiyeli dikkate alınarak 1 TL olarak gerçekleştirilmiştir. Exper'in 31 Mart 2011 tarihli SPK muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarında net varlıkları toplamı (2.034.781) TL'dir. Şirket satın alım işleminin ortak kontrol altındaki şirketler arasında gerçekleşmesi ve Exper'in sermayesinde %67 paya sahip olmasından ötürü, bu satın alım işlemi sonucu 30 Haziran 2012 tarihli konsolide finansal tablolarında geçmiş yıl karlarına (1.363.303) TL kaydedilmiştir. Kontrol gücü olmayan paylar olarak ise (671.476) TL kaydedilmiştir.

Dönen varlıklar	107.277.866
Duran varlıklar	8.714.669
Kısa vadeli yükümlülükler	(53.332.495)
Uzun vadeli yükümlülükler	(64.694.821)
Net varlık	(2.034.781)
% 67 net varlık	(1.363.303)
Satın alma bedeli	1
Ortak kontrol altındaki Gruplar arasındaki işlemler	(1.363.304)

Bağlı Ortaklık:	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermayedeki Pay
Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bilgisayar Üretimi ve Satışı	30 Mart 2011	% 67

- ii) Grup, Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin nominal değeri 48.000 TL olan (Toplam sermayenin %96'sını oluşturan) 48.000 adet hissesini, beher 0,41 TL bedel karşılığı Yıldız Holding'den satın almıştır. Şirketin sermayesi 5 Temmuz 2011 tarihinde 15.000.000 TL'ye arttırılmıştır. Arttırılan 14.950.000 TL'nin tamamını Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (GSYO) taahhüt etmiştir ve sermayedeki payını % 99,99'a çıkarmıştır.

Dönen varlıklar	23.777
Duran varlıklar	2.416.308
Kısa vadeli yükümlülükler	(2.417.193)
Uzun vadeli yükümlülükler	-
Net varlık	22.892
% 96 net varlık	21.976
Satın alma bedeli	19.776
Ortak kontrol altındaki Gruplar arasındaki işlemler	2.200

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

b) Ortak kontrol altında bulunan işletmeler (devamı)

Grup'un 13 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla satın aldığı Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. (Karma)'ya ait varlıklara ilişkin satın alım bedeli, şirketin ileriye dönük büyüme ve Pazar potansiyeli dikkate alınarak 19.776 TL olarak gerçekleşmiştir. Karma'nın 30 Eylül 2011 tarihli SPK muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarında net varlıkları toplamı 22.892 TL'dir. Şirket satın alım işleminin ortak kontrol altındaki şirketler arasında gerçekleşmesi ve Karma'nın sermayesinde %96 paya sahip olmasından ötürü, bu satın alım işlemi sonucu 30 Eylül 2012 tarihli konsolide finansal tablolarında geçmiş yıl karlarına 2.200 TL kaydedilmiştir. Kontrol gücü olmayan paylar olarak ise 916 TL kaydedilmiştir.

Bağlı Ortaklık:	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermayedeki Pay
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	Tarımsal üretim ve Satışı	13 Mayıs 2011	% 99,99

- iii) Grup, Medyasoft Bilgi Sistemleri San.ve Tic. A.Ş.'nin nominal değeri 7.476.000 TL olan (toplam sermayenin %62,3'ünü oluşturan) 7.476.000 adet hissesini, 1 TL bedel karşılığında satın almıştır.

Grup'un 26 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla Yıldız Holding'den satın aldığı ve 30 Eylül 2011 tarihli konsolide finansal tablolarına dahil ettiği Medyasoft Bilgi Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. (Medyasoft)'ye ait varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemleri, Temmuz 2011 tarihinde Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından tamamlanmıştır. Satın alım bedeli, şirketin ileriye dönük büyüme ve Pazar potansiyeli dikkate alınarak 1 TL olarak gerçekleşmiştir. Medyasoft'un 30 Eylül 2011 tarihli SPK muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarında net varlıkları toplamı (1.988.303) TL'dir. Şirket satın alım işleminin ortak kontrol altındaki şirketler arasında gerçekleşmesi ve Medyasoft'un sermayesinde %62,3 paya sahip olmasından ötürü, bu satın alım işlemi sonucu 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolarında geçmiş yıl karlarına (1.238.713) TL kaydedilmiştir. Kontrol gücü olmayan paylar olarak ise (749.589) TL kaydedilmiştir.

Dönen varlıklar	22.006.562
Duran varlıklar	1.614.583
Kısa vadeli yükümlülükler	(14.940.562)
Uzun vadeli yükümlülükler	(10.668.886)
Net varlık	(1.988.303)
% 62,3 net varlık	(1.238.712)
Satın alma bedeli	1
Ortak kontrol altındaki Gruplar arasındaki işlemler	(1.238.713)

Bağlı Ortaklık:	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermayedeki Pay
Medyasoft Bilgi Sistemleri San.ve Tic. A.Ş.	Bilgi Sistemleri	Temmuz 2011	% 62,3

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

b) Ortak kontrol altında bulunan işletmeler (devamı)

- iv) Grup, Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.'nin nominal değeri 8.991.000 TL olan (toplam sermayenin %99,9'unu oluşturan) 8.991.000 adet hissesini, 1 TL bedel karşılığı satın almıştır.

Grup, 4 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş. (Üç Yıldız)'yi özkaynak metoduna göre satın almıştır. Satın alım bedeli, şirketin ileriye dönük büyüme ve pazar potansiyeli dikkate alınarak 1.-TL olarak gerçekleştirilmiştir. Üçyıldız'ın 31 Temmuz 2011 tarihli SPK muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarında net varlıkları toplamı 4.383.337 TL'dir. Şirket satın alım işleminin ortak kontrol altındaki şirketler arasında gerçekleşmesi ve Üçyıldız'ın sermayesinde %99,9 paya sahip olmasından ötürü, bu satın alım işlemi sonucu 30 Eylül 2011 tarihli konsolide finansal tablolarında geçmiş yıl karlarına 4.378.953 TL kaydedilmiştir. Kontrol gücü olmayan paylar olarak ise 1.518.654 TL kaydedilmiştir.

Dönen varlıklar	3.328.598
Duran varlıklar	3.383.889
Kısa vadeli yükümlülükler	(814.879)
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.514.271)
Net varlık	4.383.337
% 99.9 net varlık	4.378.954
Satın alma bedeli	1
Ortak kontrol altındaki Gruplar arasındaki işlemler	4.378.953

Bağlı Ortaklık:	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermayedeki Pay
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.	Hayvancılık ve Tarım Ürünleri üretimi	4 Temmuz 2011	% 99,9

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, rapor tarihi itibarıyla sadece Türkiye'de faaliyet gösterdiği ve dönüşüm süreci içinde olduğu için finansal tablolarda bölümlere göre raporlama verilmemiştir (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit mevcudu	7.901	7.869
Vadesiz mevduat	7.464.626	20.132.547
Vadeli mevduat	8.629.957	4.055.414
Kredi kartı alacakları	66.443	437.304
	<u>16.168.927</u>	<u>24.633.134</u>

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzerleri	16.086.181	24.633.134
Faiz tahakkukları	82.746	-
Toplam	<u>16.168.927</u>	<u>24.633.134</u>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Döviz değeri	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2012
ABD Doları	4.835.522	%3,50- %4,50	1 Ekim 2012	8.629.957
				<u>8.629.957</u>
Para birimi	Döviz değeri	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2011
TL	4.055.414	%9- %10,50	Ocak 2012	4.055.414
				<u>4.055.414</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Borsada işlem gören	Hisse Oranı %	30 Eylül 2012	Hisse Oranı %	31 Aralık 2011
Al Baraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	%0,24	2.907.884	%0,24	2.025.300
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	%0,52	4.306.931	%0,52	6.093.850

Borsada işlem görmeyen

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	%13,69	295.774.197	%13,69	295.774.197
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	<%1	301.520	<%1	300.000
		<u>303.290.532</u>		<u>304.193.347</u>

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Borsada işlem görmeyen	Hisse Oranı %	30 Eylül 2012	Hisse Oranı %	31 Aralık 2011
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	%39,00	86.006.651	%39,00	86.006.651
		<u>86.006.651</u>		<u>86.006.651</u>
Toplam finansal varlıklar		<u>389.297.183</u>		<u>390.199.998</u>

Hisse Senetleri	30 Eylül 2012		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	86.006.651	86.006.651	86.006.651
	<u>86.006.651</u>	<u>86.006.651</u>	<u>86.006.651</u>
Hisse Senetleri	31 Aralık 2011		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	86.006.651	86.006.651	86.006.651
	<u>86.006.651</u>	<u>86.006.651</u>	<u>86.006.651</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR(devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Hisse Senetleri	30 Eylül 2012		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Al Baraka Türk Katılım BankasıA.Ş.	4.295.388	2.907.884	- 2.907.884
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	249.842.735	295.774.197	- 295.774.197
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	329.412	301.520	- 301.520
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.581.842	4.306.931	- 4.306.931
	<u>259.049.377</u>	<u>303.290.532</u>	<u>303.290.532</u>

Hisse Senetleri	31 Aralık 2011		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Al Baraka Türk Katılım BankasıA.Ş.	3.431.400	2.025.300	2.025.300
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	249.842.735	295.774.197	295.774.197
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	300.000	300.000	300.000
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.581.842	6.093.850	6.093.850
	<u>258.155.977</u>	<u>304.193.347</u>	<u>304.193.347</u>

8. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli banka kredileri	192.371.979	26.313.860
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	178.409	44.144.797
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>192.550.388</u>	<u>70.458.657</u>
Uzun vadeli banka kredileri	481.526.479	104.338.909
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>481.526.479</u>	<u>104.338.909</u>
Toplam finansal borçlar	<u>674.076.867</u>	<u>174.797.566</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde ödenecek	192.550.388	70.458.657
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	481.504.353	95.543.724
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	19.390	8.795.185
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	2.736	-
	<u>674.076.867</u>	<u>174.797.566</u>

Kısa vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri

Para birimi	Döviz değeri	Faiz Oranı	30 Eylül 2012
ABD Doları	86.124.763	% 3,75 - % 6,1	153.706.865
TL	38.766.193	% 8 - % 12,5	38.843.523
			<u>192.550.388</u>

Uzun vadeli banka kredileri

Para birimi	Döviz değeri	Faiz Oranı	30 Eylül 2012
ABD Doları	269.672.355	% 3,75 - % 6,10	481.284.252
TL	242.227	% 9,30 - % 16	242.227
			<u>481.526.479</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri

Para birimi	Döviz değeri	Faiz Oranı	31 Aralık 2011
AVRO	367.194	7%	897.349
ABD Doları	21.384.607	Libor(*) + % 3,75	40.393.385
ABD Doları	13.455.720	% 3,625 - % 6,84	25.416.509
TL	3.751.414	% 8,80 - % 9,30	3.751.414
			<u>70.458.657</u>

(*) 12 aylık Libor oranı

Uzun vadeli banka kredileri

Para birimi	Döviz değeri	Faiz Oranı	31 Aralık 2011
ABD Doları	30.000.000	% 3,625 - % 6,84	56.667.000
ABD Doları	24.212.994	Libor(*) + % 3,75	45.735.924
TL	1.935.985	%8,80 - % 9,30	1.935.985
			<u>104.338.909</u>

(*) 12 aylık Libor oranı

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	87.350.344	58.335.156
Alacak senetleri	14.356.187	8.260.525
Şüpheli ticari alacaklar	3.642.439	3.775.615
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.642.439)	(3.775.615)
	<u>101.706.531</u>	<u>66.595.681</u>
 İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 31)	 4.825.121	 2.708.957
	<u>106.531.652</u>	<u>69.304.638</u>
 Uzun vadeli ticari alacaklar	 30 Eylül 2012	 31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	3.817.286	9.143.950
Alacak senetleri	-	159.000
	<u>3.817.286</u>	<u>9.302.950</u>
 Şüpheli Alacak Karşılığı Hareket Tablosu	 1 Ocak- 30 Eylül 2012	 1 Ocak- 30 Eylül 2011
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	3.775.615	-
Dönem gideri	107.737	292.731
İşletme birleşmesi sebebiyle girişler	286.690	1.720.956
Konusu kalmayan karşılıklar	(527.603)	-
30 Eylül itibariyle kapanış bakiyesi	<u>3.642.439</u>	<u>2.013.687</u>

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Ortalama tahsil süresi Exper için 71 gün, Medyasoft için 54 gündür. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nde ortalama tahsil süresi yurtiçi alacaklar için 45-90 gün, yurtdışı alacaklar için 90-150 gün arasındadır. (31 Aralık 2011:Exper-71 ve Medyasoft-54 gündür).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	52.815.151	22.519.585
Borç senetleri	2.520.391	3.439
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 31)	6.053.562	12.477.543
	<u>61.389.104</u>	<u>35.000.567</u>

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Personelden alacaklar	132.726	140.060
Diğer çeşitli alacaklar	1.992.079	512.783
	<u>2.124.805</u>	<u>652.843</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 31)	9.029.800	2.728.660
	<u>11.154.605</u>	<u>3.381.503</u>
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Yapılandırılan ve vadesi geçen vergi ve SGK borçları	36.828.366	-
Ödenecek vergi ve fonlar	1.646.555	1.981.321
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.759.912	343.434
Diğer borçlar (*)	14.404.861	251.312
	<u>54.639.694</u>	<u>2.576.067</u>
İlişkili taraflara diğer borçlar(Not 31)	106.172.893	6.704.727
	<u>160.812.587</u>	<u>9.280.794</u>

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibari ile 14.404.858 TL tutarındaki diğer borçların, 13.556.335 TL'lik kısmı, Kümaş Manyezit San. A.Ş'nin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na olan borçlarından oluşmaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
Yapılandırılan Vergi ve SGK Borçları	9.980.355	-
Diğer Borçlar	54.724	-
	<u>10.035.079</u>	<u>-</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

13. STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk Madde ve Malzeme	59.784.579	35.084.881
Yarı Mamüller	6.292.185	-
Mamüller	11.993.940	5.471.818
Ticari Mallar	6.212.366	5.320.307
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(1.050.793)	(856.972)
Diğer Stoklar	11.071	86.330
	<u>83.243.348</u>	<u>45.106.364</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	856.972	-
Dönem gideri	337.457	-
Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi sebebiyle giriş	-	1.075.602
Konusu kalmayan karşılık(-)	(143.636)	(271.251)
Kapanış bakiyesi	<u>1.050.793</u>	<u>804.351</u>

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un özsermaye yöntemine göre değerlemeye tabi tutulmuş iştirakindeki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık Payı	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	%45	1.211.563	1.124.832
		<u>1.211.563</u>	<u>1.124.832</u>
		30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam Varlıklar		27.882.403	22.145.029
Toplam Yükümlülükler		<u>(25.190.042)</u>	<u>(19.645.402)</u>
İştirak'e ait net varlıklar		2.692.361	2.499.627
		<u>1.211.563</u>	<u>1.124.832</u>
Net varlıklardaki Grup'un payı		<u>1.211.563</u>	<u>1.124.832</u>

Grup'un iştirakine ilişkin özsermaye yöntemine göre konsolide gelir tablosunda Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.'den 86.732 TL kar olarak muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2011: 58.577 TL kar).

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Hasılat	1.346.908	251.000
Dönem Karı	192.736	(130.171)
	<u>86.731</u>	<u>(58.577)</u>
Dönem karında Grup'un payı	<u>86.731</u>	<u>(58.577)</u>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	<u>86.731</u>	<u>(58.577)</u>

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Tesis makine ve cihazlar	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Diğer maddi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	622.983	296.729	2.143.043	-	1.307.652	1.113.748	-	676.543	6.160.698
Alımlar	195.500	153.248	-	45.797	215.595	18.853	-	9.463.356	10.092.349
İşletme alımı sebebiyle girişler (Not 3)	74.917.088	119.455.932	25.057.337	6.881.992	6.055.882	189.227	510.166	275.876	233.343.500
Yabancı para çevrim farkları	(500.673)	(928.460)	(201.364)	(80.338)	(9.209)	-	-	-	(1.720.044)
Çıkışlar	-	-	-	-	(43.012)	-	-	(55.681)	(98.693)
Transfer	-	71.615	575.495	-	3.493	-	-	(650.603)	-
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	75.234.898	119.049.064	27.574.511	6.847.451	7.530.401	1.321.828	510.166	9.709.491	247.777.810
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	-	41.454	15.653	-	405.152	185.289	-	-	647.548
Dönem gideri	-	46.489	118.904	-	124.904	257.463	-	-	547.760
İşletme alımı nedeniyle girişler	-	20.117.824	3.674.489	144.769	4.786.666	98.557	510.166	-	29.332.471
Çıkışlar	-	-	-	-	(24.448)	-	-	-	(24.448)
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	-	20.205.767	3.809.046	144.769	5.292.274	541.309	510.166	-	30.503.331
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	75.234.898	98.843.297	23.765.465	6.702.682	2.238.127	780.519	-	9.709.491	217.274.479

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Tesis makine ve cihazlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-
Alımlar	107.210	-	7.500	371.446	-	881.762	2.513.325	3.881.243
Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi sebebiyle girişler	455.631	-	137.428	761.340	-	231.986	821.405	2.407.790
Çıkışlar	-	-	-	(942)	-	-	-	(942)
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	562.841	-	144.928	1.131.844	-	1.113.748	3.334.730	6.288.091
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	-	-	-	-	-	-
Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi sebebiyle girişler	-	-	15.454	224.513	-	42.149	-	282.116
Dönem gideri	-	-	16.388	52.840	-	77.933	-	147.161
Çıkışlar	-	-	-	(216)	-	-	-	(216)
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	-	-	31.842	277.137	-	120.082	-	429.061
30 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri	562.841	-	113.086	854.707	-	993.666	3.334.730	5.859.030

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Binalar	10 - 25 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	3-20 yıl
Demirbaşlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	3-5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	10 yıl

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar	Marka	Yazılım	Toplam
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	140.235	-	86.156	226.391
Alımlar	1.403	-	76.673	78.076
İşletme birleşmesi sebebiyle girişler(*) (Not 3)	217.163.451	11.481.498	-	228.644.949
Yabancı para çevrim farkları	(2.616.001)	(138.553)	-	(2.754.554)
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	214.689.088	11.342.945	162.829	226.194.862
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	47.542	-	60.911	108.453
Dönem gideri	13.197	-	30.896	44.093
İşletme birleşmesi sebebiyle girişler(*) (Not 3)	337.609	-	-	337.609
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	398.348	-	91.807	490.155
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	214.290.740	11.342.945	71.022	225.704.707

(*)Haklar bakiyesinin 214.163.989 TL’lik kısmı, Kümaş Manyezit San. A.Ş.’nin maden ruhsatlarından oluşmaktadır. Marka bakiyesi de Kümaş Manyezit San. A.Ş.’nin marka değerinden oluşmaktadır. Markalar, UMS 38’e göre sınırsız ömre sahiptir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	-
Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi sebebiyle girişler	140.235	86.156	226.391
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	140.235	86.156	226.391
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	-
Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi sebebiyle girişler	41.406	46.967	88.373
Dönem gideri	4.438	11.128	15.566
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	45.844	58.095	103.939
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	94.391	28.061	122.452

	Ekonomik ömür
Haklar	3-15 yıl
Yazılım	3-15 yıl
Markalar	Sınırsız

20. ŞEREFİYE

Maliyet Değeri	1 Ocak-30 Eylül 2012	1 Ocak-30 Eylül 2011
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi(**)	1.901.841	-
İşletme birleşmesi sebebiyle girişler (*)	148.689.956	1.901.841
Bağlı ortaklık alımı nedeniyle girişler	31.428.158	-
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	182.019.955	1.901.841

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. ŞEREFİYE(devamı)

(i) 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönem içinde gerçekleşen işletme birleşmelerine ilişkin şerefiye detayı aşağıdaki gibidir

	Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.
Transfer edilen bedel (*)	509.531.850
Eksi: Alınan şirketlerin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri (Not 3)	360.841.896
Şerefiye	148.689.956

(*)Şerefiye tutarı Grup'un bağlı ortaklığı olan Kümaş Manyezit San A.Ş.'den oluşmaktadır. Transfer edilen bedel USD cinsindendir, 30 Eylül 2012 kurundan TL'ye çevrilmiştir.

Satın alım kontrol alımını da içerdiğinden Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. alımlarından şerefiye doğmuştur. Ayrıca satın alım için transfer edilen bedel yaratılacak sinerji, hasılat artışı ve ileride piyasanın büyümesi sonucu elde edilecek faydaları ve alınan şirketlerin iş gücünü de içermektedir. Bu faydalar tanımlanabilir varlık kriterini sağlamadığından dolayı şerefiyeden ayrı olarak kayıtlara alınmamıştır.

Grup belirlenen şerefiyeyi UFRS 3 paragraf 45 kapsamında 1 yıl süresince yeniden değerlendirmeye tabi tutacaktır.

(ii) 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönem içinde gerçekleşen Makina Takım alımına ilişkin şerefiye detayı aşağıdaki gibidir

Bağlı ortaklıkların satın alım tarihindeki net varlık değeri	(52.736.155)
Satın alım tarihindeki sermaye yüzdesi	30,59 %
Satın alım tarihindeki sermaye payı	(16.131.990)
Ödenen tutar	15.296.168
Şerefiye (**)	31.428.158

(**)Şerefiye tutarı Grup'un bağlı ortaklığı olan Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'den oluşmaktadır. Satın alım kontrol alımını da içerildiğinden Makina Takım Endüstrisi A.Ş. alımından şerefiye doğmuştur. Grup belirlenen şerefiyeyi UFRS 3 paragraf 45 kapsamında 1 yıl süresince yeniden değerlendirmeye tabi tutacaktır

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. ŞEREFIYE(devamı)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönem içinde gerçekleşen işletme birleşmelerine ilişkin şerefiye detayı aşağıdaki gibidir

Bağlı ortaklıkların satın alım tarihindeki net varlık değeri	1.342.614
Satın alım tarihindeki sermaye yüzdesi	52%
Satın alım tarihindeki sermaye payı	698.159
Ödenen tutar	2.600.000
Şerefiye	1.901.841

(**) Şerefiye tutarı Grup'un bağlı ortaklığı olan Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. Ve Tic. A.Ş.'den oluşmaktadır. Bu tutarın 801.171 TL'si Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. Ve Tic. A.Ş.'ye konsolide olan bağlı ortaklığı Ak-Ak Hayv.Tarım.Gıda Ürn.Ltd.Şti'den, 1.100.670 TL'si ise diğer bağlı ortaklığı olan Dağlar Hayv.Tarım.Ve Gıda Ürn.Paz.San.Tic.Ltd.Şti.'den oluşmaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Borç Karşılıkları</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılıkları	88.082	228.082
Garanti gider karşılıkları	619.402	734.689
Rödevans gider karşılığı	1.078.709	-
Vergi-SGK gecikme zammı karşılığı	2.631.545	-
Diğer	196.967	-
	4.614.705	962.771

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	Dava karşılığı	Garanti gider karşılıkları	Vergi-SGK Gecikme Zammı Karşılığı	Rödevans gider karşılığı	Diğer	Toplam
1 Ocak 2012 itibariyle	228.082	734.689	-	-	-	962.771
İlave karşılık	-	-	-	1.078.709	-	1.078.709
Bağlı ortaklık alımı sebebiyle giriş	-	-	2.631.545	-	196.967	2.828.512
Ödeme / Feragat Etme (-)	(140.000)	(115.287)	-	-	-	(255.287)
30 Eylül 2012 itibariyle	88.082	619.402	2.631.545	1.078.709	196.967	4.614.705

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2012			
	TL Karşılığı	USD	AVRO	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat(*)	65.340.702	32.779.825	109.687	6.583.336
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler				
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat(*)	654.475	-	-	654.475
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-

(*) 30 Eylül 2012 itibariyle toplam teminat rakamının 32.000.000 ABD Doları tutarındaki kısmı Üçyıldız tarafından Kümaş ihalesi için TMSF'ye verilen teminatlardan oluşmaktadır.

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar – kısa vadeli:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İzin karşılığı	1.683.515	316.983
Personele borçlar	1.398.286	423.260
	<u>3.081.801</u>	<u>740.243</u>

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal

kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.033,98 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL).

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,1 enflasyon ve % 10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: %4,66).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar – uzun vadeli:

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da çalışanların yaş ve hizmet yıllarına bağlı olarak 1.69%-25.03% aralığında değişmektedir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Eylül 2012 itibarıyla geçerli olan 3.033,98 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	410.549	9.387
İşletme birleşmesi sebebiyle girişler	11.835.104	-
Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi sebebiyle girişler	-	576.281
Hizmet maliyeti	875.920	68.718
Faiz maliyeti	20.202	437
Ödenen kıdem tazminatları	(724.286)	(81.672)
30 Eylül itibarıyla karşılık	12.417.489	573.151

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dİğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	8.468.193	7.186.471
Gelecek aylara ait giderler (*)	6.350.961	149.118
Verilen sipariş avansları	4.909.009	12.110.545
Menkul değerler şirketi nezdindeki blokeli mevduat(**)	4.000.000	-
Dİğer KDV	3.043.709	151.034
Dİğer çeşitli dönen varlıklar	1.248.002	3.277
Gelir tahakkukları	568.595	1.006.459
Peşin ödenen vergiler	241.338	167.833
İndirilecek KDV	163.823	155.748
Verilen iş avansları	113.363	17.220
Verilen depozito ve teminatlar	60.098	-
Bankalardaki blokeli mevduat	11.180	-
	<u>29.178.271</u>	<u>20.947.705</u>

(*)Gelecek aylara ait giderler tutarının 1.581.398 TL'lik kısmı Kümaş Manyezit San A.Ş. peşin ödenen dekapaj giderlerinden, 1.201.752 TL'lik kısmı orman izni ve ağaçlandırma peşin ödenen giderlerden, 2.681.518 TL'si Makina Takım Endüstrisi A.Ş. gelecek döneme ait erken ödeme iskontosu ve ciro prim gideri, mahkeme takip gideri, ile hisse bazlı ödemeye ilişkin 733.910 TL'si gelir vergisinden, 152.383 TL'lik kısmı diğ er peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır.

(**)Menkul değerler şirketi nezdindeki blokeli mevduat tutarı Makina Takım Endüstrisi A.Ş. hisselerinin satın alınması ile ilgili kamuya çağ ır ı yapıldığında, zorunlu olarak blokeli tutulması gereken mevduat tutarından oluşmaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Alınan avanslar	8.056.425	-
Gider tahakkukları	2.656.413	5.352.599
Gelecek aylara ait gelirler	2.367.309	853.766
Diğer borç ve yükümlülükler	595.832	509.894
Hesaplanan KDV	1.815	-
	<u>13.677.794</u>	<u>6.716.259</u>
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Gelecek yıllara ait gelirler	15.784.862	-
	<u>15.784.862</u>	<u>-</u>

27. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2012	%	31 Aralık 2011
Murat Ülker	34,07	45.817.068	34,07	45.817.068
Yıldız Holding A.Ş.	20,96	28.179.886	20,96	28.179.886
Ahsen Özokur	19,93	26.797.534	19,93	26.797.534
Ali Ülker	4,71	6.337.580	4,71	6.337.580
Orhan Özokur	3,96	5.332.636	4,16	5.600.530
Diğer	16,37	22.008.788	16,17	21.740.894
Nominal sermaye	100,00	134.473.492	100,00	134.473.492

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %16,37'si halka açıktır (31 Aralık 2011: %16,17).

Grup'un rüçhan hakkı kullanımı yoluyla ödenmiş sermayesinin 98.944.462 TL'si nakit olarak karşılanmak suretiyle 35.529.030 TL'den 134.473.492 TL'ye artırılması ve ihraç edilen 98.944.462 TL nominal değerli paylardan 95.090.166 TL nominal değerli paylar, 11 Temmuz 2011 ve 25 Temmuz 2011 tarihleri arasında Murat Ülker, Ahsen Özokur, Ali Ülker, Orhan Özokur ve halka açık kesim tarafından kullanılmış olup, 98.944.462 TL olan toplam artırımdan 3.854.296 TL nominal değerli pay kalmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayınlanan izahnamenin ilgili maddelerinde belirtildiği üzere halka açık kesim tarafından rüçhan hakkı kullanımından arta kalan, toplam artırımın %3,8954'üne tekabül eden 3.854.296 TL nominal değerli paylar taahhüt edildiği üzere lider sermayedar olan Murat Ülker tarafından 27 Temmuz 2011 tarihinde 3 TL fiyat üzerinden ayrıca kullanılmıştır.

Hisse senedi ihraç primleri

Grup'un 25 Ağustos 2011 tarihinde tescil olan sermaye artışı neticesinde 197.888.938 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un geçmiş yıllar kar/zararlarına sınıflandırılmış 26.100 TL tutarında olağanüstü yedekleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2011: 1.374 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan net dönem karı 94.263.810 TL'dir. (31 Aralık 2011: 6.297.487 TL).

Finansal Varlıkların Değer Artış Fonu

Finansal varlık değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlenen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlenen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir. Ancak, borsada işlem gören paylardaki değer düşüklüğü ise geçici olarak değerlendirildiğinden, bunlara ilişkin değer düşüklüğü özkaynakta muhasebeleştirilir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlıklar değer artış fonu	45.133.068	46.037.370
	<u>45.133.068</u>	<u>46.037.370</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Finansal Varlıkların Değer Artış Fonu (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş., Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Albaraka Türk A.Ş.'nin gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmesinden ortaya çıkan değer artış fonudur.

Finansal varlık değer artış fonu hareketleri	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	46.037.370	36.956.672
Değer artışı/(azalışı)	(904.302)	3.331.559
Finansal varlık değer artışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	-
Ertelenmiş vergi iptali (*)	-	1.949.162
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	45.133.068	42.237.393

(*) Gözde Finansal Hizmetler Anonim Şirketi, 11 Temmuz – 25 Temmuz 2011 tarihleri arasında gerçekleştirilen sermaye artırımına müteakip esas sözleşme tadilinin 28 Temmuz 2011 tarihinde Ticaret Siciline tescili ile GSYO unvanlı bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığına dönüşüm işlemi tamamlanmıştır. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı statüsünü kazanmış olan Grup'un girişim sermayesi yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazancı, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) Madde 5/(1) (d) (3) 'e göre kurumlar vergisinden istisnadır. Bu sebeple, 2010 yılında hesaplanmış olan ertelenmiş vergi 2011 yılında iptal edilmiştir.

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Yurt içi satışlar	184.839.367	74.279.950	87.233.288	44.073.771
Yurt dışı satışlar	34.209.898	27.921.873	205.474	145.029
Diğer gelirler	1.732.717	923.914	432.449	432.449
Satış iadeleri ve indirimler	(15.084.967)	(9.739.399)	(11.141.992)	(5.687.440)
	205.697.015	93.386.338	76.729.219	38.963.809

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

<u>Satışların maliyeti</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	(116.571.290)	(36.868.778)	(49.435.647)	(23.464.854)
Personel giderleri	(992.727)	1.772.039	(1.564.858)	(215.440)
Genel üretim giderleri	(11.667.586)	(7.646.612)	(390.575)	(65.335)
Satılan hizmet maliyeti	(8.719.607)	(5.397.808)	(1.385.528)	(1.385.528)
Satılan ticari mallar maliyeti	(9.764.176)	(989.716)	(7.254.339)	(3.078.527)
Stoklardaki değişim	(3.002.137)	(4.359.682)	(5.742.934)	(5.307.180)
	<u>(150.717.523)</u>	<u>(53.490.557)</u>	<u>(65.773.881)</u>	<u>(33.516.864)</u>

29. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Dönem karı vergi yükümlülüğü:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem karı vergi yükümlülüğü	5.956.323	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(1.160.157)	-
	<u>4.796.166</u>	<u>-</u>

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(5.956.323)	-
Ertelenmiş vergi geliri	1.840.170	2.279.074
	<u>(4.116.153)</u>	<u>2.279.074</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

29. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir.(2011: %20)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Grup, ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı statüsünü kazanmış olan Grup’un girişim sermayesi yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazancı, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) Madde 5/(1) (d) (3) ’e göre kurumlar vergisinden istisnadır. KVK Madde 15/(3)’e göre kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu kazanç üzerinden % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, 15 inci maddede belirtilen vergi kesintisi oranlarını, her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sınıra 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. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereği %0 oranında vergi tevkifatı yapılmaktadır. Bu kapsamda vergi kesintisine tabi tutulan kazançlar, KVK Madde 15/(2) hükmü gereği ayrıca temettü stopajına tabi değildir.

Gözde Finansal Hizmetler Anonim Şirketi, 11 Temmuz – 25 Temmuz 2011 tarihleri arasında gerçekleştirilen sermaye artırımına müteakip esas sözleşme tadilinin 28 Temmuz 2011 tarihinde Ticaret Siciline tescili ile GSYO ünvanlı bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığına dönüşüm işlemi tamamlanmıştır.

Grup’un diğer şirketleri kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

29. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2011 :%20) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

29. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) doğuran geçici farklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	12.322.653	383.730
Kullanılmamış izin karşılığı	1.529.381	293.500
Stoklarda değerlendirme farkları	1.050.794	511.790
Maddi duran varlıklar değerlendirme farkları	(57.812.787)	(329.290)
Ticari alacak ve alacak senetleri reeskontu	1.302.935	2.804.185
Ticari borç ve borç senetleri reeskontu	(223.544)	(38.095)
Dava karşılığı	88.080	228.080
Kredilerin iç verim yöntemi düzeltmesi	(67.331)	260.480
Garanti gider karşılığı	619.400	734.689
Şüpheli alacak karşılığı	177.494	2.786.665
Ödenmeyen SGK primleri	18.198.565	-
Birikmiş mali zararlar	80.037.015	23.352.310
Ticari alacak kur değerlemesi	40.566	2.299.990
Diğer	788.917	1.425.361
	<u>58.052.138</u>	<u>34.713.395</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

29. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	2.464.531	76.746
Kullanılmamış izin karşılığı	305.876	58.700
Stoklarda değerlendirme farkları	210.159	102.358
Maddi duran varlıklar değerlendirme farkları	(5.969.100)	(65.858)
Ticari alacak ve alacak senetleri reeskontu	260.587	560.837
Ticari borç ve borç senetleri reeskontu	(44.709)	(7.619)
Dava karşılığı	17.616	45.616
Kredilerin iç verim yöntemi düzeltmesi	(13.186)	52.096
Garanti gider karşılığı	123.880	146.938
Şüpheli alacak karşılığı	35.500	557.333
Birikmiş mali zararlar	16.007.403	4.670.462
Ödenmeyen SGK primleri	3.639.713	-
Ticari alacak kur değerlemesi	8.113	459.998
Diğer	380.746	285.072
	<u>17.427.129</u>	<u>6.942.679</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	6.942.679	(1.945.031)
Ortak kontrol altındaki işletme birleşmelerinin etkisi	-	2.280.544
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.840.170	2.279.074
Şerefiye üzerinde gösterilmiş ertelenmiş vergi etkisi	1.369.081	-
İşletme birleşmesi sebebiyle girişler	7.275.199	
Vergiden istisna olan ana ortaklık etkisi (*)	-	1.945.031
	<u>17.427.129</u>	<u>4.559.618</u>

(*) Grup'un ana ortağı olan Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., 28 Temmuz 2011 tarihinde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşmesi ile birlikte kurumlar vergisi istisnasına sahip olmuştur. Buna göre daha önce hesaplanan ertelenmiş vergi tutarı 30 Haziran 2011 tarihli finansal tablolarda kapatılmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

30. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Ağırlıklı Ortalama Hisse Miktarı (*)	134.473.492	64.994.109
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Kar / (Zararı)	1.442.908	(4.471.300)
Hisse Başına Kar (Zarar)	0,0107	(0,2746)

(*) Dönem içinde sermaye artırımını neticesinde oluşan ağırlıklı ortama hisse miktarını göstermektedir.

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2012			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<u>Ortaklar</u>				
Yıldız Holding A.Ş. (i)	142.234	-	1.014.474	106.162.198
<u>Diğer ilişkili taraflar</u>	-	-	-	-
Penta Bilgisayar Sistemleri	1.630.344	-	-	-
Dore Direkt Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	1.504.628	-	-	-
Mersa Elektronik Ve Tek. Ürünler Ticaret A.Ş.	436.127	-	4.753.226	-
Continental Confectionery Company	162.577	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	135.829	-	1.176	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	105.897	-	-	-
Horizon Hızlı Tüketim Ürünl.Paz. A.Ş.	101.867	-	-	-
Ak Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	80.164	-	-	-
Mehmet İhsan Taşer	57.129	-	-	-
Dank Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	54.745	-	-	-
Fa Yönetim Danışmanlık A.Ş.	-	1.008.253	-	-
Güven Tarımsal İşletmeler San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	1.604.682	172.598	-
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	-	6.416.850	-	-
Diğer	413.580	15	112.088	10.695
	<u>4.825.121</u>	<u>9.029.800</u>	<u>6.053.562</u>	<u>106.172.893</u>

- (i) Ana hissedar olan Yıldız Holding A.Ş.’den 106.162.198 TL finansman borcu alınmıştır. Borcun 51.779.195 TL’si Gözde GSYO’dan, 53.330.745 TL’si Kümaş Manyezit San. A.Ş. ‘den, 46.778 TL’si Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. Ve Tic A.Ş.’den, 1.001.756 TL’si Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.’den, 3.724 TL’si Makina Takım Endüstrisi A.Ş.’den kaynaklanmaktadır. Finansal borçlar piyasa faiz oranlarından adaptandirılmaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2011			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<u>Ortaklar</u>				
Yıldız Holding A.Ş. (i)	612.363	-	333.167	6.243.899
Ali Ülker	-	-	-	404.861
<u>Diğer ilişkili taraflar</u>				
Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	19.345
Mehmet İhsan Taşer	161.256	110.081	-	-
Dursun Akdağ	-	472.672	-	-
Fırat Tarımsal İşl. San. Tic. Ltd. Şti.	-	2.052.008	-	26.739
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	85.913	-	14.333	-
Continental Confectionery Company Gıda San. Ve Tic.A.Ş.	401.897	-	-	-
Merkez Gıda Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş.	180.463	-	-	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış Ve Ticaret A.Ş.	98.959	-	-	-
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş	189.665	-	-	-
Mersa Elektronik ve Teknolojik Ürünler Ticareti A.Ş.	94.310	-	11.962.967	-
Penta Bilgisayar İletişim Sistemleri A.Ş.	467.361	-	-	-
Diğer	416.770	93.899	167.076	9.883
	<u>2.708.957</u>	<u>2.728.660</u>	<u>12.477.543</u>	<u>6.704.727</u>

(i) Ana hissedar olan Yıldız Holding A.Ş.’den 6.243.899 TL finansman borcu alınmıştır. Toplam borcun 4.310.757 TL’si Gözde GSYO’dan, 1.889.431 TL’si Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. ‘ den kaynaklanmaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak-30 Eylül 2012					
	Mal ve hizmet satışı gelirleri	Faiz geliri	Kira geliri	Mal ve hizmet alımı giderleri	Faiz Giderleri	Kira Giderleri
<u>Ortaklar</u>						
Yıldız Holding A.Ş.	70.990	-	-	1.221.437	17.653.353	-
<u>Diğer ilişkili taraflar</u>						
Dore Direkt Pazarlama Ve Tic.A.Ş.	1.492.840	-	-	-	-	-
Penta Bilgisayar Sistemleri Tic A.Ş.	582.682	-	-	631.760	-	5.206
Mersa Elektronik Ve Teknolojik Ürünler Ticareti A.Ş.	298.110	-	1.408	12.142.764	45.530	2.395
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. Satış Ve Tic. A.Ş.	91.374	-	-	-	-	-
Ak Gıda San Ve Tic A.Ş.	88.607	-	1.179	-	-	-
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	76.696	-	-	6.580	-	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	63.375	-	-	23.328	-	-
Continental Confectionery Company Gıda San. Ve Tic.A.Ş.	58.599	-	-	-	-	-
Polinas Plastik Sanayi Ve Tic. A.Ş	53.285	-	-	-	-	-
Sca Yıldız Kağıt Ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	52.394	-	-	-	-	-
Seher Gıda Pazarlama San.Ve Tic.A.Ş.	50.041	-	-	-	-	-
Eksper Gıda Paz.San.Ve Tic.A.Ş.	48.303	-	-	-	-	-
Global Kahve Perakendeciliği Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	48.027	-	-	95	-	-
İstanbul Gıda Dış Tic.Aş.	41.354	-	-	617	-	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış Ve Ticaret A.Ş.	38.619	-	-	-	-	-
Diğer	555.304	33.499	5.004	386.638	654.812	263.044
	<u>3.710.599</u>	<u>33.499</u>	<u>7.591</u>	<u>14.413.219</u>	<u>18.353.695</u>	<u>270.644</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak-30 Eylül 2011					
	Mal ve hizmet satışı gelirleri	Faiz geliri	Kira geliri	Mal ve hizmet alımı giderleri	Faiz Giderleri	Kira Giderleri
<u>Ortaklar</u>						
Yıldız Holding A.Ş.	-		3.049	4.649.963	323.212	-
<u>Diğer ilişkili taraflar</u>						
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	300.000		-	20.550	20.873	72.654
Mersa Elektronik Tek. Ürün. Tic. A.Ş.	-		-	-	-	-
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	1.017.527		-	-	-	-
Merkez Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	141.014		-	-	-	-
Mersa Elektronik Tek. Ürün. Tic. A.Ş.	-		-	13.097.361	-	-
Data Teknik Bilgisayar Sistemleri A.Ş.	418.764		-	-	-	-
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	-		1.000	-	4.025	32.544
Karma Tarımsal Üretim ve Tic A.Ş.	-		250	-	-	-
Duran Doğan Basım ve Ambalaj San A.Ş.	-		-	196.816	-	-
Diğer	374.859		-	15.923	-	-
	<u>2.252.164</u>	<u>-</u>	<u>4.299</u>	<u>17.980.613</u>	<u>348.110</u>	<u>105.198</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler :</u>		
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	3.298.609	1.142.387

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir. Bilançodaki dövizli bakiyelerin değerlemesinde, bilanço tarihindeki T.C.M.B. alış kurları kullanılmıştır.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Eylül 2012					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	Türk Lirası
1. Ticari Alacak	88.605.401	16.631.605	15.431.781	78.718	-	23.070.931
2a. Parasal Finansal Varlıklar	13.316.466	4.789.158	961.725	83	-	2.548.872
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	19.147.630	6.454.960	-	-	-	7.627.463
3. Diğer	3.850.738	1.089.302	775.516	40.221	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	124.920.235	28.965.025	17.169.022	119.022	-	33.247.267
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	150.221.916	-	-	-	-	150.221.916
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	374.930.668	-	-	-	-	374.930.668
7. Diğer	122.206	-	-	-	-	122.206
8. DURAN VARLIKLAR	525.274.790	-	-	-	-	525.274.790
9. TOPLAM VARLIKLAR	650.195.025	28.965.025	17.169.022	119.022	-	558.522.057
10. Ticari Borçlar	55.471.717	8.089.421	4.275.708	1.175	253	31.160.174
11. Finansal Yükümlülükler	154.692.331	81.251.225	3.822	-	-	9.674.446
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.388.882	-	-	-	-	3.388.882
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.100.257	-	-	-	-	1.100.257
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	214.653.186	89.340.646	4.279.530	1.175	253	45.323.758
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	15.333.280	8.591.517	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	15.333.280	8.591.517	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	229.986.466	97.932.162	4.279.530	1.175	253	45.323.758
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı	-	-	-	-	-	-
döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı	-	-	-	-	-	-
döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	420.208.559	(68.967.137)	12.889.492	117.847	(253)	513.198.298

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	31.304.451	14.940.730	1.261.522
2a. Parasal Finansal Varlıklar	16.125.558	8.314.031	172.348
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	7.564.950	4.004.950	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	54.994.959	27.259.711	1.433.870
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	54.994.959	27.259.711	1.433.870
10. Ticari Borçlar	28.258.131	13.334.215	1.256.703
11. Finansal Yükümlülükler	66.707.243	34.840.327	367.194
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	13.724.624	7.265.935	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.627.850	861.798	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	110.317.848	56.302.275	1.623.897
14. Ticari Borçlar	8.970.251	3.334.294	1.093.422
15. Finansal Yükümlülükler	102.402.924	54.212.994	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	111.373.175	57.547.288	1.093.422
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	221.691.023	113.849.563	2.717.319
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(166.696.064)	(86.589.852)	(1.283.449)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca Amerikan Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup’un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10’luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla ve vergi etkisi hariç olarak göstermektedir. %10’luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10’luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

30 Eylül 2012

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(12.308.565)	12.308.565
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(12.308.565)	12.308.565
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	2.975.539	(2.975.539)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	2.975.539	(2.975.539)
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - GBP net varlık / yükümlülüğü	34.100	(34.100)
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- GBP net etki (1 +2)	34.100	(34.100)
CHF'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - CHF net varlık / yükümlülüğü	(48)	48
2- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- CHF Doları net etki (1 +2)	(48)	48

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

31 Aralık 2011

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	16.355.957	(16.355.957)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	16.355.957	(16.355.957)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	313.649	(313.649)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	313.649	(313.649)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Şirket 18.10.2011 tarihli özel durum açıklamasını takiben 3 Eylül 2012 tarihli özel durum açıklamasında, merkezi Malezya'da bulunan UEM Group Berhad (%40), Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (%20) ve Koç Holding A.Ş. (%40) arasında oluşturulan Ortak Girişim Grubu, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("ÖİB") tarafından ilan edilen "Otoyollar ve Köprülerin Özelleştirilmesi Hakkında İhale" kapsamında ön yeterlilik şartlarının değerlendirilmesi amacıyla Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na başvuruda bulunduğunu beyan etmiştir. "Otoyollar ve Köprülerin Özelleştirilmesi Hakkında İhale"ye Ortak Girişim Grubu olarak teklif vermek ve İhale'nin kazanılması halinde kurulacak ortaklığın yönetim esaslarını belirlemek üzere Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş ile Koç Holding A.Ş. ve merkezi Malezya'da bulunan UEM Group Berhad arasında bir Ortaklık Sözleşmesi imzalanmıştır.

İmzalanan sözleşmeye göre, Ortak Girişim Grubu'nda Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş %20, Koç Holding A.Ş. %40 ve UEM Group Berhad %40 paya sahip olacaktır. Ortak Girişim Grubu, 31 Ekim 2012 tarihinde İhale'ye teklif verme konusunda mutabakata varmıştır.