

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-54
1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-10
2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-21
3 İşletme Birleşmeleri	22-25
4 İş Ortaklıkları	26
5 Bölümlere Göre Raporlama	26-27
6 Nakit ve Nakit Benzerleri	28
7 Finansal Yatırımlar	28-30
8 Finansal Borçlar	31-33
9 Ticari Alacak ve Borçlar	34-35
10 Diğer Alacaklar ve Borçlar	35-36
11 Stoklar	36
12 Maddi Duran Varlıklar	37-39
13 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	39-40
14 Şerefiye	41
15 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	42
16 Özkaynaklar	42-43
17 Satışlar ve Satışların Maliyeti	43-44
18 Hisse Başına Kazanç	44
19 İlişkili Taraf Açıklamaları	45-49
20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	49-53
21 Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar	54

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		241.440.068	180.625.253
Nakit ve nakit benzerleri	6	31.865.647	6.960.178
Ticari alacaklar	9,19	53.514.469	61.962.182
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	-	1.350.000
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	53.514.469	60.612.182
Stoklar	11	74.510.031	72.223.204
Diğer alacaklar	10,19	32.017.214	12.751.429
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	5.009.226	5.289.508
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	27.007.988	7.461.921
Peşin ödenmiş giderler		17.153.897	7.820.213
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		1.122.849	6.202.876
Diğer dönen varlıklar	15	31.255.961	12.705.171
Duran Varlıklar		1.346.335.767	1.096.819.302
Ticari alacaklar	9	-	164.966
Finansal yatırımlar	7	595.006.072	447.312.793
Maddi duran varlıklar	12	316.181.797	258.992.653
Maddi olmayan duran varlıklar	13,14	417.057.288	377.064.249
-Şerefiye	14	176.061.165	158.588.143
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	240.996.123	218.476.106
Peşin ödenmiş giderler		2.199.556	5.090.423
Ertelenen vergi varlığı		15.626.868	8.095.685
Diğer duran varlıklar		264.186	98.533
TOPLAM VARLIKLAR		1.587.775.835	1.277.444.555

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.026.509.290	341.003.264
Kısa vadeli borçlanmalar	8	769.433.342	198.690.541
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	34.694.318	5.245.465
Ticari borçlar	9,19	51.572.644	37.922.703
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	11.142	4.431.856
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	51.561.502	33.490.847
Diğer borçlar	10,19	154.355.658	82.063.776
- İlişkili taraflara diğer borçlar	19	140.637.352	36.932.231
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	13.718.306	45.131.545
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	424
Ertelenmiş gelirler		10.750.780	10.831.094
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.295.360	3.093.014
Kısa vadeli karşılıklar		2.903.129	3.016.578
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		2.673.933	2.076.194
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		229.196	940.384
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		504.059	139.669
Uzun Vadeli Yükümlülükler		187.695.185	514.162.574
Uzun vadeli borçlanmalar	8	172.421.530	492.653.025
Diğer borçlar	10	1.335.437	5.873.285
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	3.435.638
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		12.312.045	12.200.626
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		1.626.173	-
ÖZKAYNAKLAR		373.571.360	422.278.717
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		359.376.680	440.960.785
Ödenmiş sermaye	16	134.473.492	134.473.492
Paylara ilişkin primler	16	197.888.938	197.888.938
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		53.703.671	52.093.582
- Finansal varlık değer artış fonları	16	51.473.098	52.109.076
- Yabancı para çevrim farkları		2.230.573	(15.494)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		4.363.059	6.739
Geçmiş yıllar kar / (zararları)		19.824.787	(21.360.733)
Net dönem karı / (zararı)		(50.877.267)	77.858.767
Kontrol gücü olmayan paylar		14.194.680	(18.682.068)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.587.775.835	1.277.444.555

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Dipnot					
Hasılat	17	231.365.445	79.612.535	205.697.015	93.386.338
Satışların maliyeti (-)	17	(160.971.998)	(45.513.779)	(150.717.523)	(53.490.557)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		70.393.447	34.098.756	54.979.492	39.895.781
Genel yönetim giderleri (-)		(31.229.971)	(18.524.973)	(13.718.117)	(5.818.448)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(22.395.507)	(7.940.722)	(18.439.093)	(4.187.640)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(702.375)	(287.191)	(312.672)	(251.354)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		4.159.522	1.687.860	6.221.723	5.321.270
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(3.919.213)	(938.116)	(2.199.507)	(1.681.520)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		16.305.903	8.095.614	26.531.826	33.278.089
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		7.700	-	12.616	12.616
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar		-	-	86.731	(51.730)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		16.313.603	8.095.614	26.631.173	33.238.975
Finansman gelirleri		11.161.665	6.620.990	38.234.778	2.470.929
Finanman giderleri (-)		(95.401.614)	(42.103.149)	(53.081.064)	(19.447.429)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(67.926.346)	(27.386.545)	11.784.887	16.262.475
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		10.140.615	1.508.059	(4.116.153)	(5.687.603)
Dönem vergi gelir/ (gideri)		-	-	(5.956.323)	(4.836.550)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		10.140.615	1.508.059	1.840.170	(851.053)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(57.785.731)	(25.878.486)	7.668.734	10.574.872
Dönem Zararının Dağılımı					
Ana ortaklık payları		(50.877.267)	(24.848.531)	1.442.908	5.353.137
Kontrol gücü olmayan paylar		(6.908.464)	(1.029.955)	6.225.826	5.221.735
DİĞER KAPSAMLI GİDER					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
- Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(635.978)	(250.259)	(904.302)	654.412
- Yabancı para çevrim farkları		4.406.297	5.407.013	-	-
DİĞER KAPSAMLI GİDER VERGİ SONRASI		3.770.318	5.156.753	(904.302)	654.412
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)		(54.015.413)	(20.721.733)	6.764.432	11.229.284
Ana ortaklığa ait paylar		(49.267.178)	(22.341.211)	538.606	6.007.549
Azınlık payları		(4.748.234)	1.619.479	6.225.826	5.221.735
Pay başına kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp	18	(0,3783)	(0,1848)	0,0107	0,0398

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler											
Birikmiş karlar											
Dipnot	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Finansal varlık değer artış fonu	Net dönem zararı	Geçmiş yıllar zararları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam	
1 Ocak 2012											
İtibariyle bakiye	16	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	28	-	-	-	-	-	-	-	-	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
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2012											
İtibariyle 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
Dipnot	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	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 2013											
İtibariyle bakiye (önceden raporlanan)	16	134.473.492	197.888.938	6.739	(15.494)	52.109.076	76.776.285	(21.360.733)	439.878.303	(17.109.976)	422.768.327
Hatalara ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	1.082.482	-	1.082.482	(1.572.092)	(489.610)
1 Ocak 2013											
İtibariyle bakiye yeniden düzenlenmiş haliyle		134.473.492	197.888.938	6.739	(15.494)	52.109.076	77.858.767	(21.360.733)	440.960.785	(18.682.068)	422.278.717
Ortaklık payı değişim etkisi		-	-	-	-	-	-	(32.316.927)	(32.316.927)	37.668.188	5.351.261
Bağlı ortaklık alım etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	(43.206)	(43.206)
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	2.246.067	-	-	-	2.246.067	2.160.230	4.406.297
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	4.356.320	-	-	(77.858.767)	73.502.447	-	-	-
Dönemin kapsamlı gelir / (gideri)		-	-	-	-	(635.978)	(50.877.267)	-	(51.513.245)	(6.908.464)	(58.421.709)
30 Eylül 2013											
İtibariyle bakiye		134.473.492	197.888.938	4.363.059	2.230.573	51.473.098	(50.877.267)	19.824.787	359.376.680	14.194.680	373.571.360

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem net zararı		(57.785.731)	7.668.734
Dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler) / giderler		-	(86.731)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		29.968.875	25.082.518
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(5.460.185)	(5.429.731)
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		111.419	896.122
- İzin karşılığı/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		597.739	1.366.532
- Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler		(10.140.615)	4.116.153
- Şüpheli alacak karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	9	43.751	(419.866)
- Gelir reeskontları ile ilgili düzeltmeler		-	82.746
- Finansal yatırım değerlendirme artışı	32	574.631	-
- Kredi faiz reeskontları ile ilgili düzeltmeler		2.860.848	2.029.730
- Stok değer düşüş karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	-	193.821
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12-13	12.391.475	591.853
- Gerçekleşmemiş kur farkı (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		21.962.468	4.235.902
- Konusu kalmayan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(50.236)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		8.585.076	(26.668.766)
- Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(2.231.249)	(30.203.123)
- Diğer alacaklar, dönen ve duran varlıklardaki (artış) ile ilgili düzeltmeler		(36.222.562)	(10.895.983)
- Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler ile ilgili düzeltmeler		9.667.990	17.972.733
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardaki artış / azalış ile ilgili düzeltmeler		1.535.482	(633.876)
- Peşin ödenmiş giderler ile ilgili düzeltmeler	<	(5.361.358)	-
- Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar ile ilgili düzeltmeler		5.080.027	-
- Ertelenmiş gelirler ile ilgili düzeltmeler		(84.260)	-
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar ile ilgili düzeltmeler		(797.654)	-
- Diğer borçlar, kısa vadeli yükümlülükler ve diğer kısa vadeli borç karşılıklarındaki artış azalışlar ile ilgili		22.711.881	63.227.490
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(2.042.188)	53.126.258
- Ödenen kıdem tazminatı		(1.535.482)	(724.286)
- Vergi ödemeleri		(826.630)	(1.160.160)
		(4.404.300)	51.241.812

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Finansal yatırım alımından kaynaklanan nakit çıkışı		(150.620.108)	(1.487)
- Finansal yatırım satışından kaynaklanan nakit girişi		1.716.220	-
- Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	12	(35.349.637)	(10.092.349)
- Maddi duran varlık satışı sebebiyle nakit girişi	12	-	74.245
- Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	13	(3.990.644)	(78.076)
- Bağlı ortaklık alımı amacıyla elde edilen nakit (net)		-	1.020.690
- Azınlık payları		2.117.024	305.986
- İşletme birleşmesi sebebiyle nakit çıkışı		-	(531.102.407)
		(186.127.145)	(539.873.398)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
- Alınan krediler sebebiyle nakit girişi		434.004.663	501.141.906
- Ödenen krediler sebebiyle nakit çıkışı		(189.653.861)	-
- Tahsil edilen faizler		5.460.180	5.346.985
- Ödenen faizler		(35.397.690)	(25.420.242)
		214.413.292	481.068.649
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		23.881.847	(7.562.937)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		1.023.622	(901.270)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	6.960.178	24.633.134
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	31.865.647	16.168.927

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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. ("Şirket"), 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.SPK.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. Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre raporlama tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %24,65'i halka açıktır. (31 Aralık 2012: %24,71)

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

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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 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 Amerikan 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 ("RK") 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 onayını müteakip Kobin Madencilik İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin ticari ünvanı Kümaş Manyezit Sanayi Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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 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 Mayıs 2012 tarihinde Hisse Alım Sözleşmesi imzalanmış, satış işlemi ise Eylül 2012'de tamamlanmıştır.

Genel olarak enerji sektörüne yatırım yapma ilke kararı doğrultusunda Grup, 15 Ağustos 2012 tarihinde, Denizli'de 403 MW doğalgaz çevrim santrali yatırımı planlayan Alartes Enerji A.Ş.'nin %51'ini, gerekli Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK") ve RK onayları tamamlanmak koşuluyla, Sekoya Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'den satın almıştır.

Grup, FA Yönetim Danışmanlık A.Ş.'nin nominal değeri 51.000 TL olan (toplam sermayenin %51'ini oluşturan) 51.000 adet hissesini, 2 TL bedel karşılığı satın almıştır. Satınalma işlemi 23 Mayıs 2013 tarihinde tamamlanmıştır. FA Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. şirketinin ünvanı 2013 yılı içinde INCM İnşaat Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından INCM İnşaat Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Akalev Manyezit Levha Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin nominal değeri 225.000 TL olan (toplam sermayenin %75'ini oluşturan) 225.000 adet hissesini, 2 TL bedel karşılığı satın almıştır. Satınalma işlemi 30 Nisan 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

Grup, Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin nominal değeri 24.900.000 TL olan (toplam sermayenin %48,81'ini oluşturan) 24.900.000 adet hissesini, 43.064.203 TL bedel karşılığı satın almıştır. Satınalma işlemi 14 Mayıs 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

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 2013	%	31 Aralık 2012
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.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup’un ortalama personel sayısı 1.030 kişidir. (31 Aralık 2012: 974 kişi).

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
INCM İnşaat Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret .	3	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	20	14
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	3	3
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	9	8
Makine Takım Endüstrisi A.Ş.	367	352
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	628	597
	<u>1.030</u>	<u>974</u>

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Kasım 2013 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.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Cari dönemde Grup ayrıca SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançosunda ve kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- Grup 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloların ilanından sonra kısa vadeli verilen sipariş avansları, iş avansları ve peşin ödenen gider hesaplarının finansal tabloların gösteriminde değişikliğe gitmiştir. Bu değişikliğe paralel olarak Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenen giderler hesabı 7.820.213 TL arttırılmıştır.
- Grup 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloların ilanından sonra uzun vadeli verilen sipariş avansları, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler hesaplarının finansal tabloların gösteriminde değişikliğe gitmiştir. Bu değişikliğe paralel olarak Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla duran varlıklar içerisindeki peşin ödenen giderler hesabı 5.090.423 TL arttırılmıştır.
- Grup 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloların ilanından finansal borçlar hesabını finansal tabloların gösteriminde değişikliğe gitmiştir. Bu değişikliğe paralel olarak Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükler içerisinde bulunan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları hesabı 5.245.465 TL arttırılmıştır.
- Grup 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloların ilanından sonra ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, personele borçlar hesabı finansal tabloların gösteriminde değişikliğe gitmiştir. Bu değişikliğe paralel olarak Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabı 3.093.014 TL arttırılmıştır.
- Grup 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloların ilanından sonra kısa vadeli alınan sipariş avansları hesabının finansal tabloların gösteriminde değişikliğe gitmiştir. Bu değişikliğe paralel olarak Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki ertelenmiş gelirler hesabı 10.831.094 TL arttırılmıştır.
- Grup 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloların ilanından sonra peşin ödenen vergiler kaleminin finansal tabloların gösteriminde değişikliğe gitmiştir. Bu değişikliğe paralel olarak Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla dönen varlıklar içerisindeki cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar hesabı 6.202.876 TL arttırılmıştır.
- Grup 30 Eylül 2012 tarihli finansal tabloların ilanından sonra ticari alacak vade farkı gelirleri ve giderleri hesabının finansal tabloların gösteriminde değişikliğe gitmiştir. Bu değişikliğe paralel olarak Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler ve esas faaliyetlerden diğer giderler hesapları sırasıyla 3.020.610 TL ve 1.414.662 TL arttırılmıştır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal tabloların Düzeltilmesi (devamı)

- Grup 30 Eylül 2012 tarihli finansal tabloların ilanından sonra sabit kıymet satış karları kaleminin gösteriminde değişikliğe gitmiştir. Bu değişikliğe paralel olarak Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler hesabı 10.000 TL tutarında artırılmıştır.
- Grup'un bağlı ortaklıklarından Makine Takım Endüstrisi A.Ş. 31 Aralık 2012 mali tablolarını yeniden düzenlemiştir. Yeniden düzenlemenin etkisi olarak Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli mali tablolarında, maddi duran varlıklar 3.074.373 TL azaltılmış, şerefîye 2.278.842 TL artırılmış, ertelenmiş vergi varlığı 653.729 TL artırılmıştır. Ayrıca ana ortaklığa ait özkaynaklar 1.082.482 TL artırılmış, kontrol gücü olmayan paylar ise 1.572.092 TL azaltılmıştır.

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 belirlenmiş fakat gösterim amaçlı 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 (TMS/TFRS 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 TMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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 ortaklıkları ile finansal yatırımlarının 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	Esas Faaliyet Konusu
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. (*)	Türkiye	%99,99	%99,99	Tarımsal Üretim ve Satışı
Alartes Enerji A.Ş. (*)	Türkiye	%51,00	%51,00	Doğalgaz Üretimi
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Türkiye	%59,96	%30,59	Kesici Takım Üretimi
Evar Kesici Takım A.Ş.(****)	Türkiye	%99,50	%99,50	Kesici ve Delici Takım İmalat ve Ticareti
Makina Takım Ticaret A.Ş. (****)	Türkiye	%99,95	%99,95	Her Nevi Sınai mamül Ticareti
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	%51,00	Madencilik
INCM İnşaat Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (*)	Türkiye	%51,00	-	İnşaat Üretimi
Akalev Manyezit Levha Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Türkiye	%75,00	-	Levha ve Tuğla Üretimi
Finansal yatırım:				
Şok Marketler Ticaret A.Ş. (**)	Türkiye	%39,00	%39,00	İndirim Marketleri
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	Türkiye	%48,81	-	Hızlı Tüketim Ürünleri

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) TMS 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 ortaklıklarıdır.

(****) Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'ye konsolide olan bağlı ortaklıklarıdır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir. Yıl içinde satın alınan veya bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer 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 sonrasında 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 TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 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 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen TFRS’lerde yapılan değişiklikler

TFRS’lerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 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. TMS 19’a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır ve erken uygulanması mümkündür.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunumu</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
TFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
TFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
TFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
TFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>
TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i>
TMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
TMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
TFRS'lere Yapılan Değişiklikler	<i>TMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi</i>
TFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca ‘kapsamlı gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu’ ve ‘gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar tablosu’ olarak değiştirilmiştir. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca 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 dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1’deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

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

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 10, TMS 27 *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. TFRS 10’un yayımlanmasıyla SIC-12 *Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler* yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca TFRS 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 TFRS 10’un ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

TFRS 11, TMS 31 *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerine getirilmiştir. TFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. TFRS 11’in yayımlanması ile TFRYK 13 *Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları* yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

Buna karşın TMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, TFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, TMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

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

TFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Bu beş standardın uygulanmasının konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 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. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 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, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

Bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

TFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(c) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16’daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Grup yönetimi TMS 16’daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32’deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32’deki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34’teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34’teki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

TFRYK 20 *Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri*’nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise TMS 2 *Stoklar* standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (c) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri (devamı)

TFRYK 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. TFRYK 20'yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için TFRYK 20'de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden Grup yönetimi TFRYK 20'nin Grup'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- (d) Henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumlar

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ²
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> ²
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i> ¹

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9, TMS 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. Buna ek olarak, TFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumlar (devamı)

- TFRS 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. TFRS 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 TMS 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.

Grup yönetimi TFRS 9 uygulamasının ileride Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

Transfer Edilen Bedel

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.

Nakit (*) 580.764.100

(*) 285.500.000 Amerikan Dolarının 30 Eylül 2013 itibarıyla TL karşılığını ifade etmektedir.

	<u>Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.</u>
Stoklar	24.671.186
Duran varlıklar	
Maddi duran varlıklar	172.912.618
Maddi olmayan duran varlıklar	249.148.900
Ertelenmiş vergi varlığı	1.541.647
Uzun vadeli yükümlülükler	
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.322.989)
Kullanılmamış izin karşılıkları	(1.385.246)
Alınan net varlık	440.566.116
Satınalma bedeli	580.764.100
Şerefiye	140.197.984

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

a) İşletme birleşmeleri (devamı)

- (ii) Grup, Eylül 2012 ve Eylül 2013 tarihlerinde gerçekleşen hisse alımları ile Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin sermayesinin toplam %59,96'lık kısmını devralmıştır. Eylül 2012 tarihinde gerçekleşen alımda firmanın %30,59'luk kısmı 15,296,168 TL karşılığında ve Eylül 2013 tarihinde gerçekleşen alımda 44.664.114 TL karşılığında payını %59,96'ya çıkartmıştır.

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin makul değerinden gösterilmiş net varlıkları içeren SPK muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarında net varlıkları toplamı (10.598.001) TL'dir. Grup'un Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin sermayesinde %59,96 paya sahip olmasından ötürü, bu satın alımların sonucunda 30 Eylül 2013 tarihli konsolide finansal tablolarında 33.833.097 TL şerefiye kaydedilmiştir.

Net varlık	(60.598.001)
% 30,59 net varlık	(18.536.929)
Satın alma bedeli	15.296.168
Şerefiye	<u>33.833.097</u>

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME 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.

Alartes Enerji A.Ş.'nin satın alım tarihi itibarıyla finansal tablolarında net varlıkları toplamı (29.722) TL'dir. Grup'un Alartes Enerji A.Ş.'nin sermayesinde %51 paya sahiptir.

Dönen varlıklar	21.423
Kısa vadeli yükümlülükler	(51.145)
Net varlık	(29.722)
% 51 net varlık	(15.158)
Satın alma bedeli	51.000
Pazarlıklı satın alımdan elde edilen kazanç	35.842

- iv) Grup, FA Yönetim Danışmanlık A.Ş.'nin nominal değeri 51.000 TL olan (toplam sermayenin %51'ini oluşturan) 51.000 adet hissesini, 1 TL bedel karşılığı satın almıştır. Satınalma işlemi 23 Mayıs 2013 tarihinde tamamlanmıştır. FA Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. şirketinin ünvanı 2013 yılı içinde INCM İnşaat Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Dönen varlıklar	2.282.508
Maddi Duran Varlıklar	1.731.286
Diğer duran varlıklar	127.475
Kısa vadeli yükümlülükler	(4.142.775)
Net dönem zararı	(74.741)
Net varlık	(1.506)
% 51 net varlık	(768)
Satın alma bedeli	1
Şerefiye	769

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

a) İşletme birleşmeleri (devamı)

- v) Grup'un bağlı ortaklıklarından INCM İnşaat Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Akalev Manyezit Levha Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin nominal değeri 225.000 TL olan (toplam sermayenin %75'ini oluşturan) 225.000 adet hissesini, 2 TL bedel karşılığı satın almıştır. Satınalma işlemi 30 Nisan 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

Dönen varlıklar	271.675
Maddi Duran Varlıklar	1.732.286
Kısa vadeli yükümlülükler	(2.173.925)
Net dönem zararı	(118.506)
Net varlık	(169.964)
% 75 net varlık	(127.473)
Satın alma bedeli	2
Şerefiye	127.475

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup, Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin nominal değeri 24.900.000 TL olan (toplam sermayenin %48,81'ini oluşturan) 24.900.000 adet hissesini, 43.064.203 TL bedel karşılığı satın almıştır. Satınalma işlemi 14 Mayıs 2013 tarihinde tamamlanmıştır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır). Grup, Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi gerçeğe uygun değer kar/zarara yansıtılan varlıklar grubunda muhasebeleşirmektedir (Not 7).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup segmentleri Madencilik Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş' den ,Tarım ve Hayvancılık Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş. ve Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş'den; Üretim, Makine Takım Endüstrisi A.Ş.'den ve Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı segmenti Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'ndan oluşmaktadır.

	30 Eylül 2013
Madencilik	790.710.213
Tarım ve Hayvancılık	56.779.270
Kesici Makine Üretimi	117.063.059
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	776.557.442
INCM İnşaat Malzemeleri Yatırım	
Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	4.371.510
Diğer	230.170
Toplam	1.745.711.664
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(158.515.934)
Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar	1.587.195.730
	30 Eylül 2013
Madencilik	744.694.994
Tarım ve Hayvancılık	40.127.845
Kesici Makine Üretimi	141.855.773
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	372.735.598
INCM İnşaat Malzemeleri Yatırım	
Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	4.574.632
Diğer	297.875
Toplam	1.304.286.717
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(90.662.343)
Konsolide mali tablolara göre toplam yükümlülükler	1.213.624.374

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Madencilik	Tarım ve Hayvancılık	Durdurulan Faaliyet	Kesici Makine Üretimi	Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	Diğer	Bölümlerarası Eliminasyon	Toplam
Grupdışı hasılat	198.166.188	5.739.063		27.456.635	3.559	-	-	231.365.445
Satışların maliyeti	(129.407.422)	(5.118.962)		(26.442.494)	(3.120)	-	-	(160.971.998)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	68.758.766	620.101	-	1.014.141	439	-	-	70.393.447
Genel yönetim giderleri (-)	(19.695.160)	(2.965.779)		(4.617.563)	(3.642.140)	(309.329)	-	(31.229.971)
Pazarlama ve satış giderleri (-)	(18.443.221)	(376.432)		(3.575.854)	-	-	-	(22.395.507)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(663.727)	(38.648)	-	-	-	-	-	(702.375)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.021.981	152.507		711.160	1.273.874	-	-	4.159.522
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.130.156)	(1.076.919)		(1.158.470)	(553.658)	(10)	-	(3.919.213)
Esas faaliyet karı / (zararı)	30.848.483	(3.685.170)	-	(7.626.586)	(2.921.485)	(309.339)	-	16.305.903
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-		7.700	-	-	-	7.700
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)	30.848.483	(3.685.170)		(7.618.886)	(2.921.485)	(309.339)	-	16.313.603
Finansal gelirler	396.039	688.837		424.828	9.592.163	59.798	-	11.161.665
Finansal giderler (-)	(39.437.941)	(3.603.946)		(10.589.745)	(41.677.669)	(92.313)	-	(95.401.614)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı	(8.193.419)	(6.600.279)	-	(17.783.803)	(35.006.991)	(341.854)	-	(67.926.346)

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Nakit mevcudu	13.542	8.128
Vadesiz mevduat	31.852.105	6.952.050
	<u>31.865.647</u>	<u>6.960.178</u>

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesi 3 aydan uzun mevduat	-	1.716.220
Satılmaya hazır finansal varlıklar	309.691.941	310.266.573
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	285.314.131	135.330.000
	<u>595.006.072</u>	<u>447.312.793</u>

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	Hisse Oranı %	30 Eylül 2013	Hisse Oranı %	31 Aralık 2012
<u>Borsada işlem gören</u>				
Al Baraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	%0,24	3.575.620	%0,24	3.661.780
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	%0,52	3.894.566	%0,52	4.444.387
<u>Borsada işlem görmeyen</u>				
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	%11,57	301.858.886	11,57%	301.858.886
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	<%1	343.873	<%1	301.520
Seramik Araştırma Merkezi	%4,00	18.996		-
		<u>309.691.941</u>		<u>310.266.573</u>

Grup'un finansal yatırımlarından Türkiye Finans ve Katılım Bankası A.Ş.'nin 2012 yılına ait değerleme raporu neticesinde Türkiye Finans ve Katılım Bankasının değeri 2.608.496.000 TL olarak belirlenmiştir. Yeni değer üzerinden hesaplandığında Grup'un Türkiye Finans ve Katılım Bankasındaki payı 301.858.886 TL'ye yükselmiştir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	30 Eylül 2013		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri			
Al Baraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	4.295.389	3.575.620	3.575.620
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	345.698.580	301.858.886	301.858.886
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	371.765	343.873	343.873
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.581.842	3.894.566	3.894.566
Seramik Araştırma Merkezi	18.996	18.996	18.996
	<u>354.966.572</u>	<u>309.691.941</u>	<u>309.691.941</u>
	31 Aralık 2012		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri			
Al Baraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	3.431.400	3.661.780	3.661.780
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	249.842.735	301.858.886	301.858.886
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	300.000	301.520	301.520
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.581.842	4.444.387	4.444.387
	<u>258.155.977</u>	<u>310.266.573</u>	<u>310.266.573</u>

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Borsada işlem görmeyen	Hisse Oranı %	30 Eylül 2013	Hisse Oranı %	31 Aralık 2012
Şok Marketler Ticaret A.Ş. (*)	%39,00	224.249.927	%39,00	135.330.000
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	%48,81	61.064.204		-
		<u>285.314.131</u>		<u>135.330.000</u>

(*) Grup'un finansal yatırımlarından Şok Marketler Ticaret A.Ş.'nin değeri 2012 yılında ait değerleme raporu neticesinde 347.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Yeni değer üzerinden hesaplandığında Grup'un Şok Marketler Ticaret A.Ş. üzerindeki payı 135.330.000 TL'ye yükselmiştir. Cari dönemde yapılan sermaye ödemesi ile Grup'un Şok Marketler Ticaret A.Ş. üzerindeki payı 224.249.927 TL'ye yükseltilmiştir.

(**) Söz konusu tutar, Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ödenen 18.000.000 TL lik sermaye avansını da içermektedir.

Şok Marketler Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla değerinin tespiti gerçekleştirilmiştir. Uygulanan değerleme yöntemleri: Benzer İşlemler Metodolojisi ("CoTrans"), Benzer Şirketler Metodolojisi ("CoCo"), İndirgenmiş Nakit Akımı ("İNA")'dır. Şok Marketler'in nihai değeri hesaplanırken %6 nihai büyüme oranı öngörülmüştür.

Değerleme analizinde öncelikle gıda perakende sektöründe faaliyet gösteren halka açık benzer şirketler ve işlemler analiz edilmiştir. İNA metoduna göre, Şirket'in tahmini nakit akımları bugünkü değerine indirgenmekte, böylelikle işletmenin gelecekteki nakit akımlarının bugünkü net değeri elde edilmektedir. İNA metodolojisi Şirket Yönetimince yapılan varsayımlara çok fazla duyarlı olduğu ve çalışmada riskliliği arttırdığı için, Şok Marketler Değerleme analizinde İNA analizleri kontrol amaçlı uygulanmış olup, sonuç olarak Şok Marketler'in değerlemesinde Benzer İşlemler ve Benzer Şirketler analizleri göz önünde bulundurulmuştur.

Şirket 30 Eylül 2013 tarihi itibarı ile 2012 yılındaki değerleme raporu sonuçlarını finansal tablolarına yansıtmıştır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli borçlanmalar	765.550.089	197.637.390
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	34.694.318	5.245.465
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	3.883.253	1.053.151
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	804.127.660	203.936.006
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	23.663.239	11.302.107
Uzun vadeli borçlanmalar	148.758.291	481.350.918
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	172.421.530	492.653.025
Toplam borçlanmalar	976.549.190	696.589.031

Finansal borçlanmaların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecek	800.244.407	202.882.855
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	75.030.689	481.326.459
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	73.727.602	24.459
	949.002.698	684.233.773

Kısa vadeli borçlanmalar ile uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

Para birimi	Döviz değeri	Faiz Oranı	30 Eylül 2013
Amerikan Doları	384.560.696	%3,4-%4,7	782.273.368
TL	17.971.039	%10,2-%10,91	17.971.039
			800.244.407

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

			31 Aralık 2012
Para birimi	Döviz değeri	Faiz Oranı	
Amerikan Doları	36.131.826	%3,63-%5,80	64.408.593
TL	138.424.262	%6,64-%16	138.474.262
			<u>202.882.855</u>
<u>Uzun vadeli borçlanmalar</u>			
			30 Eylül 2013
Para birimi	Döviz değeri	Faiz Oranı	
Amerikan Doları	54.590.668	%3,11-%4,65	111.048.336
TL	37.709.955	%10,2-%10,74	37.709.955
			<u>148.758.291</u>
			31 Aralık 2012
Para birimi	Döviz değeri	Faiz Oranı	
Amerikan Doları	270.000.000	%4,90-%6,10	481.302.000
TL	48.918	%12-%16	48.918
			<u>481.350.918</u>

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Finansal kiralama alacakları				
Finansal kiralama borçları	34.042.772	17.235.247	27.546.492	12.355.258
Bir yıl içinde	6.835.537	2.067.103	3.883.253	1.053.151
İki ile beş yıl arasındakiler	27.207.235	15.168.144	23.663.239	11.302.107
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(6.566.094)	(4.879.989)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>27.476.678</u>	<u>12.355.258</u>	<u>27.546.492</u>	<u>12.355.258</u>
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			(3.883.253)	(1.053.151)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			<u>23.663.239</u>	<u>11.302.107</u>

Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu edilen makine teçhizat ve demirbaşların net defter değeri 30.990.684 TL'dir (2012: 19.849.072 TL).

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	45.534.721	40.988.145
Alacak senetleri	7.979.748	19.500.037
Faktoring Alacakları	-	124.000
Şüpheli ticari alacaklar	310.026	282.423
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(310.026)	(282.423)
	<u>53.514.469</u>	<u>60.612.182</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	-	1.350.000
	<u>53.514.469</u>	<u>61.962.182</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alacak senetleri	-	164.966
	<u>-</u>	<u>164.966</u>
Şüpheli Alacak Karşılığı Hareket Tablosu		
	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	282.423	-
Dönem gideri	43.751	292.731
Konusu kalmayan karşılıklar	(16.148)	(221.543)
30 Eylül itibariyle kapanış bakiyesi	<u>310.026</u>	<u>71.188</u>
Ticari borçlar		
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar	40.618.877	33.196.661
Borç senetleri	-	169.000
Faktoring borçları	-	124.000
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	11.142	4.431.856
Gider tahakkukları	2.553.512	1.186
Diğer ticari borçlar	8.389.113	-
	<u>51.572.644</u>	<u>37.922.703</u>

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Makine Takım Endüstrisi A.Ş. için Grup'un yurtiçi tedarikçilerinden yaptığı alımların ortalama vadesi 45-90 gün arasındadır (31 Aralık 2012: 45-90 gün). Grup'un yurtdışı tedarikçilerinden yaptığı alımların ortalama vadesi çoğunluğu 150 gün olmak üzere 90-150 gün arasındadır (31 Aralık 2012 : 90-150 gün). Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. için ortalama ticari alacak tahsil süresi 53 gündür (31 Aralık 2012: 43 gün.).

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar	26.942.250	7.377.767
Personelden alacaklar	65.738	8.047
Vergi dairesinden alacaklar	-	76.107
	27.007.988	7.461.921
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 19)	5.009.226	5.289.508
	32.017.214	12.751.429
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Yapılandırılan ve vadesi geçen vergi ve SGK borçları	12.285.790	40.111.488
Ödenecek vergi ve fonlar	1.136.150	1.727.332
Diğer çeşitli borçlar	296.366	3.292.725
	13.718.306	45.131.545
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 19)	140.637.352	36.932.231
	154.355.658	82.063.776

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yapılandırılan ve vadesi geçen vergi ve SGK borçları	1.280.713	5.818.562
Arsa tahsis bedeli borçları	54.724	54.723
	<u>1.335.437</u>	<u>5.873.285</u>

11. STOKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlk Madde ve Malzeme	18.638.644	23.790.692
Yarı Mamüller	24.930.012	28.101.227
Mamüller	27.586.430	15.555.786
Ticari Mallar	3.322.765	4.097.135
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(337.183)	(371.271)
Diğer Stoklar	369.363	1.049.635
	<u>74.510.031</u>	<u>72.223.204</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	371.271	856.972
Dönem gideri	-	337.457
Konusu kalmayan karşılık (-)	(34.088)	(143.636)
Kapanış bakiyesi	<u>337.183</u>	<u>1.050.793</u>

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Tesis makine ve cihazlar	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 2013 itibarıyla										
açılış bakiyesi	75.735.571	2.626.224	139.790.496	29.359.792	7.510.835	2.857.294	1.728.514	510.166	31.824.084	291.942.976
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	-	162.846	1.600.000	-	4.741	-	-	-	1.767.587
Alımlar		1.893	16.612.710	58.469	812.094	1.275.160	37.389		30.073.346	48.871.061
Yabancı para çevrim farkları	5.855.876	370.671	9.958.328	2.485.044	1.021.927	164.770	110.526	-	643.452	20.610.594
Çıkışlar	-	-	(1.266.898)	-	-	(1.758)	-	-	-	(1.268.656)
30 Eylül 2013 itibarıyla										
kapanış bakiyesi	81.591.447	2.998.788	165.257.482	33.503.305	9.344.856	4.300.207	1.876.429	510.166	62.540.882	361.923.562
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2013 itibarıyla										
açılış bakiyesi	-	-	26.696.322	4.515.297	154.238	799.529	274.771	510.166	-	32.950.323
Bağlı ortaklık alım etkisi			39.266			865				40.131
Dönem gideri	-	197.280	10.447.025	998.761	871.879	542.765	171.921	-	-	13.229.631
Yabancı para çevrim farkları	-	7	2.784	354	-	1.062	-	-	-	4.207
Çıkışlar	-	-	(481.869)	-	-	(658)	-	-	-	(482.527)
30 Eylül 2013 itibarıyla										
kapanış bakiyesi	-	197.287	36.703.528	5.514.412	1.026.117	1.343.563	446.692	510.166	-	45.741.765
30 Eylül 2013 itibarıyla										
net defter değeri	81.591.447	2.801.501	128.553.954	27.988.893	8.318.739	2.956.644	1.429.737	-	62.540.882	316.181.797

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Tesis makine ve cihazlar	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Diğer maddi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	622.983	296.729	2.143.043	-	1.307.652	1.113.748	-	676.543	6.160.698
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
Alımlar	195.500	153.248	-	45.797	215.595	18.853	-	9.463.356	10.092.349
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 itibarıyla 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
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	41.454	15.653	-	405.152	185.289	-	-	647.548
İşletme alımı nedeniyle girişler	-	20.117.824	3.674.489	144.769	4.786.666	98.557	510.166	-	29.332.471
Dönem gideri	-	46.489	118.904	-	124.904	257.463	-	-	547.760
Çıkışlar	-	-	-	-	(24.448)	-	-	-	(24.448)
30 Eylül 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	20.205.767	3.809.046	144.769	5.292.274	541.309	510.166	-	30.503.331
30 Eylül 2012 itibarıyla 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

Amortisman giderlerinin 12.197.312 TL’si (30 Eylül 2012: 503.939 TL) satılan malın maliyetine, 398.093 TL’si (30 Eylül 2012: 16.433 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 674.357 TL’si (30 Eylül 2012: 27.388 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup’un 30 Eylül 2013 tarihi itibari ile maddi duran varlıkları üzerinde 3.000.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 3.000.000 TL).

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu edilen makine teçhizat ve demirbaşların net defter değeri 30.990.684 TL’dir (31 Aralık 2012: 19.849.072 TL).

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	<u>Ekonomik ömür</u>
Binalar	10 -25 yıl
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5 yıl
Tesis makina ve cihazlar	6-20 yıl
Demirbaşlar	2-15 yıl
Özel maliyetler	5-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar (*)</u>	<u>Markalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	217.061.331	1.757.862	218.819.193
Alımlar	101.028	-	101.028
Yabancı para çevrim farkları	30.833.872	-	30.833.872
30 Eylül 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>247.996.231</u>	<u>1.757.862</u>	<u>249.754.093</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	343.087	-	343.087
Dönem gideri	8.414.657	-	8.414.657
Yabancı para çevrim farkları	227	-	227
30 Eylül 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>8.757.971</u>	<u>-</u>	<u>8.757.971</u>
30 Eylül 2013 itibarıyla net defter değeri	<u>239.238.260</u>	<u>1.757.862</u>	<u>240.996.122</u>

(*)Haklar bakiyesinin 239.177.762 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, TMS 38'e göre sınırsız ömre sahiptir. Marka bakiyesi üzerinde değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Haklar	Yazılım	Marka	Toplam
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	140.235	86.156	-	226.391
İşletme alımı sebebiyle girişler	217.163.451	-	11.481.498	228.644.949
Alımlar	1.403	76.673	-	78.076
Yabancı para çevrim farkları	(2.616.001)	-	(138.553)	(2.754.554)
30 Eylül 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	214.689.088	162.829	11.342.945	226.194.862
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	47.772	60.681	-	108.453
İşletme birleşmesi sebebiyle girişler	337.609	-	-	337.609
Dönem gideri	13.197	30.896	-	44.093
30 Eylül 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	398.578	91.577	-	490.155
30 Eylül 2012 itibarıyla net defter değeri	214.290.510	71.252	11.342.945	225.704.707

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

İtfa paylarının 7.741.484 TL’si (30 Eylül 2012: 351.166TL) satılan malın maliyetine, 252.440 TL’si (30 Eylül 2012: 11.451 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 420.732 TL’si (30 Eylül 2012: 19.085 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup’un 30 Eylül 2013 tarihi itibari ile maddi olmayan duran varlıkları üzerinde teminat rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ŞEREFİYE

Maliyet Değeri	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
1 Ocak Açılış bakiyesi	158.588.143	1.901.841
İşletme birleşmesi sebebiyle girişler	128.244	148.689.956
Bağlı ortaklık alımı nedeniyle girişler		31.428.158
Yabancı para çevrim farkı	17.344.778	-
30 Eylül kapanış bakiyesi	176.061.165	182.019.955
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. Ve Tic A.Ş.	1.901.841	1.901.841
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	33.833.097	33.828.704
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	140.197.983	122.857.598
Akalev Manyezit Levha Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	127.475	-
INCM İnşaat Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	769	-
	176.061.165	158.588.143

Şerefiye hesaplaması Not 3 ‘te açıklanmıştır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	8.823	-
Diğer KDV	10.076.826	4.196.117
Devreden KDV	8.577.542	8.224.011
Verilen depozito ve teminatlar	11.736.285	62.199
Diğer dönen varlıklar	856.485	222.844
	<u>31.255.961</u>	<u>12.705.171</u>

16. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2013	%	31 Aralık 2012
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

Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %24,65'i halka açıktır (31 Aralık 2012: %24,71). Merkez Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, % 5 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir.

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.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Paylara ilişkin primler

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

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 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar değer artış fonu	51.473.098	52.109.076

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 2013	30 Eylül 2012
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	52.109.076	46.037.370
Değer artışı/(azalışı)	(635.978)	(904.302)
30 Eylül itibariyle kapanış bakiyesi	51.473.098	45.133.068

17. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Yurt içi satışlar	150.370.292	46.331.982	184.839.367	74.279.950
Yurt dışı satışlar	104.571.936	37.169.943	34.209.898	27.921.873
Satış iadeleri ve indirimler	(25.339.716)	(5.652.323)	(15.084.967)	(9.739.399)
Diğer gelirler	1.762.933	1.762.933	1.732.717	923.914
	231.365.445	79.612.535	205.697.015	93.386.338

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

<u>Satışların maliyeti</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Genel üretim giderleri	(98.338.625)	(35.415.811)	(11.667.586)	(7.646.612)
İlk madde ve malzeme giderleri	(39.896.462)	(10.191.899)	(116.571.290)	(36.868.778)
Amortisman giderleri	(12.450.046)	(1.049.890)	-	-
Personel giderleri	(10.682.482)	(4.823.520)	(992.727)	1.772.039
Satılan ticari mallar maliyeti	(8.247.708)	(4.806.693)	(9.764.176)	(989.716)
Stoklardaki değişim	10.801.960	12.932.669	(3.002.137)	(4.359.682)
Satılan hizmet maliyeti	(2.158.635)	(2.158.635)	(8.719.607)	(5.397.808)
	<u>(160.971.998)</u>	<u>(45.513.779)</u>	<u>(150.717.523)</u>	<u>(53.490.557)</u>

18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Ağırlıklı Ortalama Hisse Miktarı	134.473.492	134.473.492
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Kar / (Zararı)	(50.877.267)	1.442.908
Hisse Başına Zarar	<u>(0,3783)</u>	<u>0,0107</u>

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kayıp, net zararın, 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 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2013			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar				
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	-	-	-	41.221.355
Güven Tarımsal İşletmeler Ltd Şti.	-	3.158.751	-	2.787.838
Medyasoft Bilgi Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	1.007.259	449	-
Fırat Tarımsal İşl. San. Tic. Ltd. Şti.	-	885	-	168
Yıldız Holding (*)	-	-	-	92.811.402
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	57.167
Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	331	-	138.207
Yıldız Hayvancılık Ltd Şti.	-	-	-	3.100.608
Diğer	-	842.000	10.693	520.607
	-	5.009.226	11.142	140.637.352

(*)Ana hissedar olan Yıldız Holding A.Ş.’den 92.811.402 TL finansman borcu alınmıştır. Borcun 67.568.913 TL’si Gözde GSYO’dan, 82.964 TL’si Üçyıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den, 1.137.603 TL’si, Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.’den, 40.371 TL’si Alartes Enerji Anonim Şirketi’nden, 17.041.871 TL’si Makine Takım Endüstrisi A.Ş.’den, 5.322.670 TL’si Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.’den, 1.617.010 TL’si INCM İnşaat Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ‘den kaynaklanmaktadır. Finansal borçlar piyasa faiz oranlarından adetlendirilmektedir.

(**) Grup, finansal yatırımlarından Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye 41.221.355 TL tutarında borçlanmıştır, piyasa faiz oranlarından adetlendirilmektedir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2012			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<u>Ortaklar</u>				
Yıldız Holding A.Ş. (*)	-	-	4.391.285	33.582.129
Murat Ülker	-	-	-	500
Orhan Özokur	-	-	-	500
Ali Ülker	-	-	-	500
<u>Diğer ilişkili taraflar</u>				
Güven Taşeronluk Hizmetleri Ltd. Şti.	-	2.952.178	-	2.603.635
FA Yönetim Danışmanlık A.Ş.	-	1.008.253	-	-
Medyasoft Bilgi Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	840.593	40.571	30.961
Remzi Gür	-	226.000	-	-
Selim Doğan	-	94.400	-	-
Hüseyin Doğan	-	94.400	-	-
Yasemin Solmaz	-	47.200	-	-
Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	4.258
Üs Holding A.Ş.	1.350.000	-	-	-
Exper Bilgisayar Sistemleri San.Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	642.836
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	45.100
Diğer	-	26.484	-	21.812
	1.350.000	5.289.508	4.431.856	36.932.231

(*) Ana hissedar olan Yıldız Holding A.Ş.’den 33.582.129 TL finansman borcu alınmıştır. Borcun 29.626.586 TL’si Gözde GSYO A.Ş.’den, 69.978 TL’si Üçyıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den, 1.018.857 TL’si, Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.’den, 28.809 TL’si Alartes Enerji Anonim Şirketi’nden, 2.100 TL’si, 2.835.799 TL’si KÜMAŞ’tan, Makine Takım Endüstrisi A.Ş.’den kaynaklanmaktadır. Finansal borçlar piyasa faiz oranlarından adaptandırılmaktadır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak-30 Eylül 2013					
	Mal ve hizmet satışı gelirleri	Faiz geliri	Kira geliri	Mal ve hizmet alımı giderleri	Faiz giderleri	Komisyon giderleri
<u>Ortaklar</u>						
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	250.778	5.409.915	5.058.117
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.200.000	-	-	-	950.301	-
<u>Diğer ilişkili taraflar</u>						
Güven Tarımsal İşletmeler Ltd. Şti.	-	91.428	2.250	-	-	-
Fırat Tarımsal İşl. San. Tic. Ltd. Şti.	-	45.018	2.250	-	-	-
Medyasoft Bilgi Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	16.884	-	-	-	-
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	4.000	403.625	-	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	235.114	876.306	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	42.389	-	-
	<u>1.200.000</u>	<u>153.330</u>	<u>8.500</u>	<u>931.906</u>	<u>7.236.522</u>	<u>5.058.117</u>

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. 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
	3.710.600	33.499	7.591	14.413.219	18.353.695	270.645

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler :</u>		
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	3.311.042	3.298.609

20. 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 takip eden sayfadaki gibidir:

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi(devamı)

	30 Eylül 2013			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
1. Ticari Alacak	18.112.761	59.326	6.546.384	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	19.204.516	7.830.379	1.191.951	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	14.883	-	5.415	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	37.332.160	7.889.705	7.743.750	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	37.332.160	7.889.705	7.743.750	-
10. Ticari Borçlar	4.911.022	-	1.786.866	-
11. Finansal Yükümlülükler	90.021.880	44.177.810	56.534	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.487.504	764.398	703.161	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	472.038	232.051	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	98.892.444	45.174.259	2.546.561	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	122.659.193	60.298.492	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	13.720.701	6.745.011	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	136.379.894	67.043.503	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	235.272.338	112.217.762	2.546.561	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(197.940.178)	(104.328.057)	5.197.189	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(197.483.023)	(104.096.006)	5.191.774	-
22.Döviz hedge'in kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2012			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
1. Ticari Alacak	29.081.348	1.294	4.779.630	17.838.786
2a. Parasal Finansal Varlıklar	13.447.691	6.209.677	372.928	1.501.306
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	12.641	165	5.250	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	42.541.680	6.211.136	5.157.808	19.340.092
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	42.541.680	6.211.136	5.157.808	19.340.092
10. Ticari Borçlar	6.454.210	31.202	2.720.836	-
11. Finansal Yükümlülükler	64.408.593	36.131.826	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	405.820	227.656	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	71.268.623	36.390.684	2.720.836	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.795.942	6.617.268	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.795.942	6.617.268	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	83.064.565	43.007.952	2.720.836	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(40.522.885)	(36.796.816)	2.436.972	19.340.092
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(40.129.706)	(36.569.325)	2.431.722	19.340.092
22.Döviz hedge'in kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un Amerikan 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.

	30 Eylül 2013	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Amerikan Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - Amerikan Doları net varlık / yükümlülüğü	(21.222.413)	21.222.413
2- Amerikan Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Amerikan Doları net etki (1 +2)	(21.222.413)	21.222.413
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.428.396	(1.428.396)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.428.396	(1.428.396)
7 -Toplam (3+6)	(19.794.017)	19.794.017

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2012	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Amerikan Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - Amerikan Doları net varlık / yükümlülüğü	(6.559.400)	6.559.400
2- Amerikan Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Amerikan Doları net etki (1 +2)	(6.559.400)	6.559.400
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	573.103	(573.103)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	573.103	(573.103)
7 -Toplam (3+6)	(5.986.298)	5.986.298

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

11.11.2013 tarihli özel durum açıklamasıyla Ocak 2010 tarihinden bu yana Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdürü olarak görev yapmakta olan M. Atıla Kurama’nın emekliliğe ayrılma kararı aldığı ve Şirketimiz ve İştirakleri Yönetim Kurullarına, Yıldız Holding A.Ş. Mali İşler Başkanı Dr. Cem Karakaş’ın Murahhas Aza olarak atandığı bilgisi kamuoyuyla paylaşılmıştır.