

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

31 MART 2014 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-28
1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5-6
2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	6-9
3 İşletme Birleşmeleri	9
4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	9
5 Bölümlere Göre Raporlama	9
6 İlişkili Taraf Açıklamaları	10-14
7 Ticari Alacak ve Borçlar	14
8 Diğer Alacak ve Borçlar	15
9 Maddi Duran Varlıklar	16
10 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	17
11 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	17-18
12 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	18
13 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	19
14 Genel Yönetim Giderleri	20
15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	21
16 Finansman Gelirleri ve Giderleri	21
17 Pay Başına Kazanç	22
18 Finansal Araçlar	22-24
19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	25-27
20 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	28
21 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	28

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 31 Mart 2014	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		113.410.211	102.747.060
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	135.283	2.237.575
Diğer Alacaklar	8	109.467.873	96.910.414
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	108.488.091	95.851.090
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	979.782	1.059.324
Diğer Dönen Varlıklar	12	3.807.055	3.599.071
Duran Varlıklar		898.162.319	870.680.289
Finansal Yatırımlar	18	897.628.951	870.089.829
Maddi Duran Varlıklar	9	533.368	590.460
TOPLAM VARLIKLAR		1.011.572.530	973.427.349
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		289.440.804	198.672.401
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18	196.451.841	179.174.926
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	-	2.273.307
Ticari Borçlar	7	190.416	680.888
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	13.224	11.535
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	177.192	669.353
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	100.694	128.559
Diğer Borçlar	8	92.321.311	15.947.653
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	92.321.311	15.836.834
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	-	110.819
Kısa Vadeli Karşılıklar		61.264	188.256
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	61.264	186.446
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	-	1.810
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	315.278	278.812
Uzun Vadeli Yükümlülükler		295.956.292	331.459.326
Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	295.911.131	331.342.774
Uzun Vadeli Karşılıklar		45.161	116.552
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	45.161	116.552
ÖZKAYNAKLAR	13	426.175.434	443.295.622
Ödenmiş Sermaye		134.473.492	134.473.492
Paylara İlişkin Primler		197.888.938	197.888.938
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.357.694	4.357.694
Geçmiş Yıllar Karları		106.575.498	105.345.481
Net Dönem Karı/(Zararı)		(17.120.188)	1.230.017
TOPLAM KAYNAKLAR		1.011.572.530	973.427.349

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Yeniden Düzenlenmiş Cari Dönem Geçmiş Dönem	
	Dipnot	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		-	-
Satışların Maliyeti (-)		-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar(Zarar)		-	-
BRÜT KAR		-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(1.590.441)	(1.148.979)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	912.292	784.090
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(388.087)	-
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(1.066.236)	(364.889)
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(1.066.236)	(364.889)
Finansman Gelirleri	16	22.756.158	3.383.443
Finansman Giderleri (-)	16	(38.810.110)	(7.298.599)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(17.120.188)	(4.280.045)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(17.120.188)	(4.280.045)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(17.120.188)	(4.280.045)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(17.120.188)	(4.280.045)
Pay başına kazanç	17	(0,127)	(0,032)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		(0,127)	(0,032)
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Pay ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
					Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	
1 Ocak 2013 itibariyle bakiye	13	134.473.492	197.888.938	1.374	70.098.712	39.603.089	442.065.605
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	(70.098.712)	70.098.712	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(4.280.045)	-	(4.280.045)
31 Mart 2013 itibariyle bakiye		134.473.492	197.888.938	1.374	(4.280.045)	109.701.801	437.785.560
1 Ocak 2014 itibariyle bakiye	13	134.473.492	197.888.938	4.357.694	1.230.017	105.345.481	443.295.622
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	(1.230.017)	1.230.017	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(17.120.188)	-	(17.120.188)
31 Mart 2014 itibariyle bakiye		134.473.492	197.888.938	4.357.694	(17.120.188)	106.575.498	426.175.434

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2013
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları		
Dönem zararı		(17.120.188)	(4.280.044)
Dönem zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		16.385.532	3.467.734
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	57.092	58.259
- Kıdem karşılığı / iptali	11	11.583	13.441
- İzin karşılığı/ iptali	11	(125.182)	221.449
- Faiz gelirleri	16	(2.122.119)	(1.620.014)
- Faiz giderleri	16	7.481.940	4.820.456
- Finansal varlık değerlendirme azalışı/(artışı)	15	388.087	(740.571)
- Kur farkı geliri	16	(20.634.039)	(1.763.429)
- Kur farkı gideri	16	31.328.170	2.478.143
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- İlişkili taraflara ticari alacaklardaki değişim		-	1.350.000
- Diğer kısa vadeli alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki değişim		(128.442)	(547.472)
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		(82.974)	(60.487)
- Borç karşılıkları		(29.675)	(78.168)
- Ticari borçlardaki değişim	7	(492.161)	106.602
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim	7	1.689	-
- Diğer borçlardaki değişim	8	(110.819)	(76.232)
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	12	36.464	(167.891)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		<u>(1.540.574)</u>	<u>(285.958)</u>
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Diğer alacaklardaki değişim		(9.980.025)	(3.438.889)
Alınan faiz		-	1.620.014
Finansal varlıklardaki değişim		-	(37.582.600)
		<u>(9.980.025)</u>	<u>(39.401.475)</u>
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(34.591.361)	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	58.150.040
Diğer borçlardaki değişim		46.883.519	(11.082.285)
Ödenen faiz		(3.402.194)	(2.944.134)
		<u>8.889.964</u>	<u>44.123.621</u>
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		<u>(2.630.635)</u>	<u>4.436.188</u>
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		528.343	108.131
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		<u>(2.102.292)</u>	<u>4.544.319</u>
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.237.575	3.756.871
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		<u>135.283</u>	<u>8.301.190</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gözde Finansal Hizmetler Anonim Şirketi'nin, 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:III No:48.3) 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 Borsa İstanbul'a sunmuştur. Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre raporlama tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %24,79'si halka açıktır. (31 Aralık 2013: %24,50)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

Ortaklar	(%)	31 Mart 2014	(%)	31 Aralık 2013
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

Şirket'in merkezi, Küçükbakkalköy Mah. Vedat Günyol Caddesi Demir Sokak No:1-A Kat:2 Ataşehir/İstanbul adresindedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 7 kişidir. (31 Aralık 2013: 8 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2014 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket 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 ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

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

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

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun hazırlanmıştır. Ayrıca 31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in kendi finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na 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 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

Şirket cari dönemde TFRS 10'a eklenen hükümleri uygulamıştır. Bu bağlamda şirket önceki raporlama dönemlerinde konsolidasyona tabi tuttuğu Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş., Makine Takım Endüstrisi A.Ş., Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San ve Tic A.Ş. ve Kümaş Manyezit San A.Ş. şirketlerini finansal durum tablolarında finansal yatırımların altında göstermeye başlamıştır. Konsolidasyon dışı bırakmanın sonucu olarak 31 Mart 2013 kar - veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile nakit akış tablosu üzerinde düzeltme yapılmıştır. 1 Ocak-31 Mart 2014 dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu 1 Ocak-31 Mart 2013 dönemi ile karşılaştırmalı verilmekte olup, 31 Mart 2013 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlıklar değer artış fonunda yer alan 740.571 TL, yeniden düzenlenmiş 1 Ocak – 31 Mart 2013 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler'e sınıflanmıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde aşağıdaki paragrafta detayları açıklanan muhasebe politikası dışında önemli bir değişikliği olmamıştır.

Şirket cari dönemde aşağıda 2.2 no'lu dipnotta detayları açıklandığı üzere, TFRS 10'a eklenen hükümleri uygulamıştır. Eklenen bu hükümler çerçevesinde, ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçüp, finansal tablo sunmasına ilişkin istisnadan yararlanarak konsolide finansal tablo sunmamıştır. Bununla birlikte, TFRS 10'daki yatırım işletmesi tanımı çerçevesinde Şirket, bir yatırım işletmesidir. Şirket'in yatırım işletmesi olduğunu gösteren unsurlar: Şirket'in yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde ediyor olması, yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt ediyor olması ve yatırımlarının tamamının performansını gerçeğe uygun değer esaslı üzerinden ölçüyor ve değerlendiriyor olmasıdır. Ayrıca, Şirket, birden fazla yatırıma ve yatırımcıya ve halka açık olması sebebiyle ilişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Şirket'in kontrole sahip olduğu ancak konsolide etmediği bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

	%	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Esas Faaliyet Konusu
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	99,99	Türkiye	Tarımsal üretim ve satış
Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.	99,99	Türkiye	Hayvancılık ve tarım ürünleri alım satım
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	51,00	Türkiye	Madencilik
Alartes Enerji A.Ş.	51,00	Türkiye	Enerji
Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.	51,00	Türkiye	Danışmanlık
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	59,96	Türkiye	Sanayi
Makina Takım Ticaret A.Ş.	59,96	Türkiye	Sanayi
Evar Kesici Takım San. A.Ş.	59,96	Türkiye	Sanayi

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklikler

Cari dönemde finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklik bulunmamaktadır.

(b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

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

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

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.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39'da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

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 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece bir tek alanda, girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket sadece bir alanda faaliyet gösterdiğinden, ekli finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla olan Bakiyeler

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2014							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	1.846.062	-	-	-	-	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	3.723.508	-	-	-	-	-	-
Alartes Enerji A.Ş.	-	283.931	-	-	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	1.864.279	-	-	-	12.550.218	-	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	-	99.864.328	-	-	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	-	18.797	-	-	6.641	-	-	-
Dağlar Hayvancılık Tarım ve Gıda Ürünleri Paz. San. Tic. Ltd. Şti.	-	3.000	-	-	-	-	-	-
Ak Alev Ateş Tuğlası Tic. A.Ş.	-	522.846	-	-	-	-	-	-
Ak Alev Manyezit Levha Ür. San. ve Tic. A.Ş.	-	360.160	-	-	-	-	-	-
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	64.979	-	-
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	52.978	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-	34.488.041	-	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	94.771	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	45.069.733	-	-
Diğer	-	1.180	-	-	6.583	591	-	-
	-	108.488.091	-	-	13.224	92.321.311	-	-

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) İlişkili Taraflarla olan Bakiyeler (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2013							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim San. ve Tic. A.Ş.	-	2.605.509	-	-	-	-	-	-
Alartes Enerji A.Ş.	-	279.910	-	-	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	1.810.688	-	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit San.A.Ş.	-	1.716.187	-	-	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	86.038.115	-	-	-	-	-	-
Remzi Gür	-	462.000	-	-	-	-	-	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	1.778.281	-	-	-	-	-	-
Ak Alev Manyezit Levha Ür. San. ve Tic. A.Ş.	-	249.984	-	-	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri A.Ş.	-	905.056	-	-	3.386	-	-	-
Yıldız Holding	-	-	-	-	-	15.619.813	-	-
Diğer	-	5.360	-	-	8.149	217.021	-	-
	-	95.851.090	-	-	11.535	15.836.834	-	-

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla olan İşlemler

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2014					
	Hizmet alımları	Diğer Gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri
Alartes Enerji A.Ş.	-	-	-	-	1.500	-
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	109.907	-	-	-	1.250	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	-	26.584	-	750	-
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	3.713	750	-
Kümaş Manyezit A.Ş.	-	-	34.608	326.134	900	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	-	-	1.909.318	-	-	-
Güven Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	-	-	-	-	750	-
Fırat Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	-	-	-	-	750	-
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	900.000	45.416	184.381	-	-
Ak Alev Manyezit Levha Ür. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	8.406	-	1.500	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	76.230	-	1.500	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	15.941	-	-	-	-	61.350
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	-	-	8.764	-	-	-
Ak Alev Ateş Tuğlası Tic. A.Ş.	-	-	12.793	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	911.761	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.528	-	-	-	-	-
	138.376	900.000	2.122.119	1.425.989	9.650	61.350

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla olan İşlemler (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2013					
	Hizmet alımları	Diğer Gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri
Alartes Enerji A.Ş.	-	-	-	-	1.500	-
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	91.021	-	-	-	1.500	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	750	-
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	16.867	750	-
Kümaş Manyezit A.Ş.	-	-	31.004	10.705	900	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	-	-	1.571.039	-	-	-
Güven Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	-	-	-	-	750	-
Fırat Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	-	-	-	-	750	-
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Ak Alev Manyezit Levha Ür. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	69.763	-	-	403.192	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Ak Alev Ateş Tuğlası Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	81.014	-	-	572.109	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.344	-	-	-	-	-
	255.142	-	1.602.043	1.002.873	6.900	-

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	1 Ocak 31 Mart 2014	1 Ocak 31 Mart 2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	681.648	187.770
	<u>681.648</u>	<u>187.770</u>

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla ticari alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Ticari Alacaklar

Şirketin kısa ve uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	177.192	669.353
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	13.224	11.535
	<u>190.416</u>	<u>680.888</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Personelden alacaklar	33.656	44.655
Diğer çeşitli alacaklar	946.126	1.014.669
	<u>979.782</u>	<u>1.059.324</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	108.488.091	95.851.090
	<u>109.467.873</u>	<u>96.910.414</u>
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer çeşitli borçlar	-	110.819
	<u>-</u>	<u>110.819</u>
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	92.321.311	15.836.834
	<u>92.321.311</u>	<u>15.947.653</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	375.498	806.273	1.181.771
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	375.498	806.273	1.181.771

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	186.186	405.125	591.311
Dönem gideri	17.331	39.761	57.092
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	203.517	444.886	648.403
31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	171.981	361.387	533.368

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	359.829	806.273	1.166.102
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	359.829	806.273	1.166.102

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	111.430	243.870	355.300
Dönem gideri	18.497	39.762	58.259
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	129.927	283.632	413.559
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	229.902	522.641	752.543

Maddi duran varlıkların amortisman giderleri kar veya zarar tablosu altında genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıkların üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır) Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Borç Karşılıkları		
Maliyet gider karşılığı	-	1.810
	-	1.810

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar	100.694	128.559
	100.694	128.559

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan izin karşılığı	61.264	186.446
	61.264	186.446

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.438,22 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL).

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,20 enflasyon ve % 11,20 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,77 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: %3,57).

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 itibarıyla geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. Aktüeryal kayıp ve kazançlar önemsiz olduğu için kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Açılış Bakiyesi	116.552	111.285
Ödenen kıdem tazminatları	(82.974)	-
Hizmet maliyeti	7.422	8.991
Faiz maliyeti	4.161	4.450
31 Mart itibarıyla karşılık	45.161	124.726

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	3.795.514	3.594.951
Peşin ödenen vergiler	9.066	4.120
Verilen iş avansları	2.475	-
	3.807.055	3.599.071
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	315.278	278.812
	315.278	278.812

Şirket'in diğer duran varlıkları ve diğer uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Sermaye payı(%)	31 Mart 2014	Sermaye payı(%)	31 Aralık 2013
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	3,96	5.332.636
Diğer	16,37	22.008.788	16,37	22.008.788
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 %24,79'si halka açıktır (31 Aralık 2013: %24,50). 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. Şirketin 2014 yılındaki sermayesi 134.473.492 adet hisseden oluşmaktadır (2013: 134.473.492 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2013: hisse başı 1 TL).

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

Hisse senedi ihraç primleri

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.357.694	4.357.694
	<u>4.357.694</u>	<u>4.357.694</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Genel yönetim giderleri (-)	1.590.441	1.148.979
	<u>1.590.441</u>	<u>1.148.979</u>
<u>Genel Yönetim Giderleri Detayı</u>		
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Personel ücret ve giderleri	864.679	569.905
Mali denetim ve danışmanlık hizmeti	313.624	246.480
Vergi ,resim ve harç giderleri	125.133	38.867
Araç giderleri	69.587	54.073
Kira giderleri	61.350	57.234
Amortisman ve itfa payı giderleri	57.092	58.259
Diğer	98.976	124.161
	<u>1.590.441</u>	<u>1.148.979</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Karlar

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Finansal yatırımların değer artışından kaynaklı karlar	-	740.571
Yönetim destek gelirleri	900.000	-
Diğer gelirler	12.292	43.519
	<u>912.292</u>	<u>784.090</u>

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler/Zararlar

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Finansal yatırımların değer düşüşünden kaynaklı giderler	(388.087)	-
	<u>(388.087)</u>	<u>-</u>

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Faiz gelirleri	2.122.119	1.620.014
Kur farkı gelirleri	20.634.039	1.763.429
	<u>22.756.158</u>	<u>3.383.443</u>

Finansman Giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Faiz gideri	(7.481.940)	(4.820.456)
Kur farkı gideri	(31.328.170)	(2.478.143)
	<u>(38.810.110)</u>	<u>(7.298.599)</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	134.473.492	134.473.492
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	(17.120.188)	(4.280.045)
Pay başına kazanç	(0,12731)	(0,03183)

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	897.628.951	870.089.829
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar		
<u>Hisse senetleri</u>		
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	830.253.372	802.326.163
Türkiye Finans ve Katılım Bankası A.Ş.	311.705.172	311.705.172
Şok Marketler A.Ş.	261.300.000	261.300.000
Ziylan Şirketi	105.441.200	105.441.200
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	69.129.603	69.129.603
Penta Teknolojik Ürünleri A.Ş.	27.927.209	-
Diğer	54.750.188	54.750.188
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	67.375.579	67.763.666
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	59.360.679	59.360.679
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	3.295.603	3.317.143
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.719.297	5.085.844
	<u>897.628.951</u>	<u>870.089.829</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Şirket'in cari dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıdaki paragrafta açıklanmıştır:

Penta Teknolojik Ürünleri A.Ş.

Yıldız Holding'e ait Penta Teknolojik Ürünleri A.Ş. 'nin %54,30 oranındaki hissesi 27.927.209 TL tutarı karşılığında satın alınmıştır.

Finansal Borçlar

Finansal Borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Banka Kredileri	492.362.972	512.791.007
	<u>492.362.972</u>	<u>512.791.007</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 10,2	-	41.782.427
ABD DOLARI	% 2,75 - % 4,65	196.451.841	213.067.236
AVRO	% 3,15	-	41.061.468
		<u>196.451.841</u>	<u>295.911.131</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 10,2	30.000.000	44.662.946
ABD DOLARI	% 2,75 - % 4,65	151.448.233	247.037.078
AVRO	% 3,15	-	39.642.750
		<u>181.448.233</u>	<u>331.342.774</u>

a) Banka Kredileri:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 yıl içerisinde ödenecek	196.451.841	181.448.233
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	295.911.131	331.342.774
	<u>492.362.972</u>	<u>512.791.007</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Aşağıda, Şirket'in önemli banka kredileri özetlenmektedir:

a) 13,5 milyon Avro tutarındaki kredi 20 Kasım 2013 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri 22 Mayıs 2014 tarihinde başlayacak olup vade sonu olan 27 Kasım 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %3,15'dir (2013: 13,5 Milyon Avro tutarındaki kredi 20 Kasım 2013 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri 22 Mayıs 2014 tarihinde başlayacak olup vade sonu olan 27 Kasım 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %3,15'dir).

b) Toplam 188,7 Milyon ABD Doları tutarındaki, 10 adet kredi 2013 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2014 yılında başlayacak olup vade sonu olan 29 Aralık 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %3,64'dir (2013: Toplam 185,1 Milyon ABD Doları tutarındaki, 10 adet kredi 2013 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2014 yılında başlayacak olup vade sonu olan 22 Ağustos 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %3,58'dir).

c) Toplam 44,6 Milyon TL tutarındaki, 2 adet kredi 2013 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2014 yılında başlamış olup vade sonu olan 22 Ağustos 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %10,2'dir (2013: Toplam 74,6 Milyon TL tutarındaki, 3 adet kredi 2013 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2014 yılında başlayacak olup vade sonu olan 29 Aralık 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %10,2'dir).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

a) Kur riski yönetimi

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

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı	31 Mart 2014 ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	17.319.479	7.902.706	4.700
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	17.319.479	7.902.706	4.700
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	17.319.479	7.902.706	4.700
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	196.451.841	89.712.230	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	40.195.896	18.355.967	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	236.647.737	108.068.197	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	254.128.704	97.299.861	13.654.386
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	254.128.704	97.299.861	13.654.386
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	490.776.441	205.368.058	13.654.386
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(473.456.962)	(197.465.352)	(13.649.686)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(473.456.962)	(197.465.352)	(13.649.686)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a. Kur riski yönetimi (devamı)

	TL Karşılığı	31 Aralık 2013 ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	18.620.371	8.430.627	213.480
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	18.620.371	8.430.627	213.480
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	18.620.371	8.430.627	213.480
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	151.448.233	70.959.206	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	151.448.233	70.959.206	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	286.679.828	115.746.183	13.500.000
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	286.679.828	115.746.183	13.500.000
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	438.128.061	186.705.389	13.500.000
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(419.507.690)	(178.274.762)	(13.286.520)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(419.507.690)	(178.274.762)	(13.286.520)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a. Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla ve vergi etkisi hariç olarak göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket 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 Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer ve kar/zarardaki ifade eder.

31 Mart 2014

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(43.240.963)	43.240.963
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(43.240.963)	43.240.963
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(4.104.734)	4.104.734
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(4.104.734)	4.104.734
Toplam	(47.345.697)	47.345.697

31 Aralık 2013

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(38.049.182)	38.049.182
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(38.049.182)	38.049.182
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(3.901.587)	3.901.587
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.901.587)	3.901.587
Toplam	(41.950.769)	41.950.769

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

11.04.2014 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan özel durum açıklamasında belirtildiği üzere Şirket beklentileri değiştiğinden Alartes Enerji A.Ş.'deki 41.106.000 TL nominal değerdeki payların mevcut diğer büyük ortağa, Sekoya Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye devredilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 134.473.492 TL olan sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 385.000.000 TL'ye artırılmasında ihraç edilecek 250.526.508 TL nominal değerli paylara ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yeni pay alma haklarının kullanımına izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak 28.04.2014 itibarıyla başlanmıştır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz mevduatlar	135.283	2.237.575
	<u>135.283</u>	<u>2.237.575</u>

Şirketin vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).