

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-38
1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5-6
2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-12
3 İşletme Birleşmeleri	12
4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	12
5 Bölümlere Göre Raporlama	12
6 İlişkili Taraf Açıklamaları	13-17
7 Ticari Alacak ve Borçlar	17
8 Diğer Alacak ve Borçlar	18
9 Maddi Duran Varlıklar	18-19
10 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	19-20
11 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	21
12 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	21-22
13 Hasılat ve Satışların Maliyeti	22
14 Genel Yönetim Giderleri	23
15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	23
16 Finansman Gelirleri ve Giderleri	24
17 Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	24
18 Finansal Araçlar	25-30
19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	31-33
20 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)	34-35
21 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	36
22 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	36
23 Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü	37-38

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	30 Eylül	31 Aralık
	Referansları	2016	2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		297,892,833	399,960,403
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	424,361	227,901
Ticari Alacaklar		73,294	18,389
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	73,294	18,389
Diğer Alacaklar	8	295,489,463	395,948,097
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	293,419,824	395,495,774
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	2,069,639	452,323
Diğer Dönen Varlıklar	11	1,905,715	3,766,016
Duran Varlıklar		1,337,729,347	1,234,337,447
Finansal Yatırımlar	18	1,337,717,133	1,234,198,497
Maddi Duran Varlıklar	9	12,214	138,950
TOPLAM VARLIKLAR		1,635,622,180	1,634,297,850
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		832,942,849	799,848,626
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18	808,908,687	796,912,007
Ticari Borçlar	7	106,452	62,192
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	35,361	17,604
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	71,091	44,588
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	125,816	81,879
Diğer Borçlar	8	23,432,687	2,575,462
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	23,432,687	2,575,462
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	193,101	87,004
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		193,101	87,004
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	176,106	130,082
Uzun Vadeli Yükümlülükler		30,580	20,702
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	30,580	20,702
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		30,580	20,702
ÖZKAYNAKLAR		802,648,751	834,428,522
Ödenmiş Sermaye	12	385,000,000	385,000,000
Paylara İlişkin Primler	12	197,944,862	197,944,862
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	4,357,694	4,357,694
Geçmiş Yıllar Karları		247,125,966	166,747,231
Net Dönem Karı/(Zararı)		(31,779,771)	80,378,735
TOPLAM KAYNAKLAR		1,635,622,180	1,634,297,850

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız geçmiş geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Bağımsız geçmiş geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Bağımsız geçmemiş geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Bağımsız geçmemiş geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları				
Hasılat	13	70,728,748	28,353,186	-	6,853,186
Satışların Maliyeti (-)	13	(58,813,360)	(26,081,842)	-	(4,581,842)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		11,915,388	2,271,344	-	2,271,344
BRÜT KAR		11,915,388	2,271,344	-	2,271,344
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(3,756,189)	(5,269,166)	(982,389)	(1,376,061)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	1,098,353	19,541,601	3,143,882	15,813,152
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(6,888,251)	(18,342,830)	(21,539)	(3,605,675)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		2,369,301	(1,799,051)	2,139,954	13,102,760
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		470,173	114,322	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		2,839,474	(1,684,729)	2,139,954	13,102,760
Finansman Gelirleri	16	80,992,619	55,714,582	17,986,389	21,039,324
Finansman Giderleri (-)	16	(115,611,864)	(184,955,581)	(41,129,926)	(83,434,374)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM ZARARI		(31,779,771)	(130,925,728)	(21,003,583)	(49,292,290)
DÖNEM VERGİ GİDERİ		-	-	-	-
DÖNEM ZARARI		(31,779,771)	(130,925,728)	(21,003,583)	(49,292,290)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(31,779,771)	(130,925,728)	(21,003,583)	(49,292,290)
Pay başına kayıp	17	(0.083)	(0.340)	(0.055)	(0.128)

Ekteki dipnotlar bu özeti finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Birikmiş Karlar							
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Pay ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem (zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş-Cari Dönem							
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	12	385,000,000	197,944,862	4,357,694	80,378,735	166,747,231	834,428,522
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	(80,378,735)	80,378,735	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(31,779,771)	-	(31,779,771)
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiye		385,000,000	197,944,862	4,357,694	(31,779,771)	247,125,966	802,648,751
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş-Önceki Dönem							
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye	12	385,000,000	197,944,862	4,357,694	60,171,733	106,575,498	754,049,787
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	(60,171,733)	60,171,733	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(130,925,728)	-	(130,925,728)
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiye		385,000,000	197,944,862	4,357,694	(130,925,728)	166,747,231	623,124,059

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2015
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem Zararı		(31,779,771)	(130,925,728)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(31,779,771)	(130,925,728)
Dönem Net Karı (Zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		29,375,114	135,303,106
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9	137,204	173,845
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		115,975	16,642
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	10	115,975	16,642
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		24,050,334	14,052,993
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	16	(34,291,649)	(41,329,805)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16	58,341,983	55,382,798
- İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(11,915,388)	-
- Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		6,418,078	5,871,620
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	16	10,568,911	115,188,006
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(54,905)	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(54,905)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		242,985	(341,440)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		242,985	(341,440)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(21,768)	(1,629,699)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		17,757	2,602,471
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(39,525)	(4,232,170)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		91,539	59,182
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		91,539	59,182
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-	(5,441)
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		257,851	(1,917,398)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		103,519,304	(24,639,709)
-İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		103,519,304	(24,639,709)
-Alınan Faiz		34,291,649	40,805,321
-İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	18	(98,542,500)	(28,236)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(10,468)	(4,448)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(10,468)	(4,448)
-İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		51,001	26,081,842
-Alınan Temettüleri		470,173	-
		39,779,159	42,214,770
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		228,560,500	-
-Kredilerden Nakit Girişleri		228,560,500	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(228,166,546)	(83,336,889)
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(228,166,546)	(83,336,889)
-İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		23,510,381	(13,525,879)
-Ödenen Faiz		(60,554,275)	(53,442,129)
		(36,649,940)	(150,304,897)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		982,413	(105,630,147)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(785,953)	(3,443,778)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		196,460	(109,073,925)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		227,901	190,546,180
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	22	424,361	81,472,255

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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 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, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 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., 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’uncu Maddesi’nin 3’üncü bendinin “b” fıkrası ile 20’inci Maddesi’ne ve 16 Eylül 2003 tarih, 25231 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Anonim ve Limited şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ” hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilmesine karar verilen kısmi bölünme işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 21 Aralık 2009 tarihli ve B.02.1.SP.K.013-1869 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır. Böylece, 11 Ocak 2010 tarihinde gerçekleştirilen FFK’nın Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, yukarıda bahsedilen tebliğ hükümlerine uygun olarak Kısmi Bölünme Planı kabul edilmiştir. Ortaklar, söz konusu hisselerin, yeni kurulacak Şirket’e, FFK’nın kayıtlarındaki maliyet bedeli ile aynı sermaye olarak konulması ve karşılığında Şirket’in 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.Ş.’ye sunmuştur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2016	(%)	31 Aralık 2015
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29.73	114,466,300	29.73	114,466,300
Üs Holding A.Ş.	21.53	82,889,390	21.53	82,889,390
Murat Ülker	11.90	45,817,106	11.90	45,817,106
Yıldız Holding A.Ş.	10.49	40,377,571	10.49	40,377,571
Ahsen Özokur	6.96	26,797,534	6.96	26,797,534
Diğer	19.39	74,652,099	19.39	74,652,099
	100.00	385,000,000	100.00	385,000,000

Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %26,33'ü halka açıktır (31 Aralık 2015: %25,96). Merkezi Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, %10 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir. Şirketin Eylül 2016 yılındaki sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 385.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2015: hisse başı 1 TL).

Şirket'in merkezi, Küçükbakkalköy Mahallesi Vedat Günyol Caddesi Demir Sokak No: 1-A Kat: 2 Ataşehir/İstanbul adresindedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 8 kişidir (31 Aralık 2015: 7 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Ekim 2016 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.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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’inci Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KKG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları 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.

Şirket’in ekteki finansal tablolarının hazırlanmasında 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan finansal dönemlerden sonra geçerli olan yeni muhasebe standartları ve değişiklikler dışında 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, sunum ve hesaplama prensipleri kullanılmıştır. Uygulanan yeni standartlar ve değişikliklerin etkileri Not 2.2 ve Not 2.3’te açıklanmıştır.

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 Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal 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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Yatırımlara İlişkin Açıklamalar

Finansal 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.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Şirket, TFRS 10'a eklenen hükümleri 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uygulamayı seçmiştir. Eklenen bu hükümler çerçevesinde, ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçüp, finansal tablo sunumuna 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 amacı fonların 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.

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

	%	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Esas Faaliyet Konusu
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	100.00	Türkiye	Yatırım
Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş.	100.00	Türkiye	Tüketim
Azmüsebat Çelik Sanayi A.Ş. Ve Ticaret A.Ş.	97.62	Türkiye	Hızlı Tüketim
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	51.00	Türkiye	Endüstriyel Ürünler
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	83.14	Türkiye	Sanayi
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	54.30	Türkiye	Toptan Ticaret

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü'ne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarih ve 28790 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:III No:48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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. Şirket'in 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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’lerde yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

(b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> ¹
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler</i> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ²
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ²
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> ²
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, ‘taşıyıcı bitkilerin’, TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41’de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ;(devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları*

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

c) 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	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden 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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, TFRS’ nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket, önemli seviyede kontrol gücü olmayan paylarının bulunduğu bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerini 18 no’lu dipnotta detaylı olarak açıklamıştır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece bir tek alanda, girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket sadece bir alanda ve sadece Türkiye’de faaliyet gösterdiğinden, ekli finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. Ayrıca, Not 13, 18 ve 23’te de detaylandırılan bilgiler dışında üst yönetime yapılan ayrı bir bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla olan Bakiyeler

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2016							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	33,493,187	-	-	-	-	-	-
Dank Gıda Sanayi A.Ş.	11,800	-	-	-	-	-	-	-
Evar Kesici Takım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1,180	-	-	-	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	56,774	-	-	-	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	-	104,170,116	-	-	-	-	-	-
Makine Takım Tic. A.Ş.	1,180	-	-	-	-	-	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	2,058	-	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	13,537	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	19,766	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	-	155,294,521	-	-	-	-	-	-
Ufuk Yatırım Yön. A.Ş.	-	-	-	-	-	26,152	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2,360	-	-	-	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	23,406,535	-	-
Diğer	-	462,000	-	-	-	-	-	-
	73,294	293,419,824	-	-	35,361	23,432,687	-	-

İlişkili taraflardan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adlandırılmaktadır. Şirket’in ilişkili taraflarla olan borç / alacak bakiyelerine 2016 yılında uyguladığı faiz oranları Türk Lirası’nda %12,41 - %15 ve Amerikan Doları’nda %3,57 - %3,92 aralığındadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) İlişkili Taraflarla olan Bakiyeler (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2015							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ak Alev Manyezit Levha Ür. San. ve Tic. A.Ş.	2,046	-	-	-	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	54,402,124	-	-	-	-	-	-
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	-	-	-	-	607	-	-	-
Evar Kesici Takım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	590	-	-	-	-	-	-	-
Fon Sinai Yatırımlar A.Ş. (*)	-	-	-	-	-	38,348	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	-	-	-	622	-	-	-
Kümaş Manyezit A.Ş.	14,868	-	-	-	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	590	166,006,096	-	-	-	-	-	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	1,648	-	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	4,867	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	8,798	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	-	140,055,616	-	-	1,062	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	295	-	-	-	-	-	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	18,389,586	-	-	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	2,537,114	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	-	16,180,352	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	462,000	-	-	-	-	-	-
	18,389	395,495,774	-	-	17,604	2,575,462	-	-

İlişkili taraflardan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlandırılmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç / alacak bakiyelerine 2015 yılında uyguladığı faiz oranları Türk Lirası'nda %10,22 - %14,5 ve Amerikan Doları'nda %2,31 - %3,2 aralığındadır.

(*) FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'nin 2 Ekim 2015 tarihinde yapılan tescil sonrasında unvanı Fon Sinai Yatırımlar A.Ş. olarak değişmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla olan İşlemler

1 Ocak - 30 Eylül 2016						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet alımları	Diğer Gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	707,699	3,897,423	-	-	-
Dank Gıda San. A.Ş.	-	40,000	-	-	-	-
Evar Kesici Takım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	4,500	-
Farmamak Ambalaj San. A.Ş.	-	1,400	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	45,000	43,905	-	2,500	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	-	-	10,108,474	-	4,500	-
Makina Takım Ticaret Anonim Şirketi	-	-	-	-	4,500	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,011	-	-	-	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	137,375	-	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	5,593	-	-	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	-	-	15,238,904	-	-	-
Ufuk Yatırım Yön. A.Ş. (*)	-	-	-	-	-	175,796
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	688,437	-	4,500	-
Yıldız Holding A.Ş.	1,484,155	-	3,863,171	1,762,957	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	-	-	399,404	-	-	-
	1,642,133	794,099	34,239,718	1,762,957	20,500	175,796

(*) Fon Sınai Yatırımlar A.Ş.’nin 17 Mayıs 2016 tarihinde yapılan tescil sonrasında unvanı Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. olarak değişmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla olan İşlemler (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2015					
	Hizmet alımları	Diğer Gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	1,889,820	2,563,936	-	-	-
Dursun Sınai Yatırımlar A.Ş.	-	-	-	4,020	-	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. (*)	13,072	1,170	-	-	-	146,244
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	-	4,500	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	4,549	-	-	-	-	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	-	15,661	-	1,000	-
Kümaş Manyezit A.Ş.	-	-	21,288	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	32,103	-	8,714,911	-	500	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	48,746	-	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri A.Ş.	4,575	40,000	-	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	-	-	12,397,192	-	-	-
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	1,731,074	49,362	2,250	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	1,037,944	-	4,500	-
Yıldız Holding A.Ş.	3,571,750	5,111,145	5,320,496	870,358	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	-	-	290,395	-	-	-
	<u>3,674,795</u>	<u>7,042,135</u>	<u>32,092,897</u>	<u>923,740</u>	<u>12,750</u>	<u>146,244</u>

(*) FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.’nin 2 Ekim 2015 tarihinde yapılan tescil sonrasında unvanı Fon Sınai Yatırımlar A.Ş. olarak değişmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	657,296	576,522
	<u>657,296</u>	<u>576,522</u>

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla ticari alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	73,294	18,389
	<u>73,294</u>	<u>18,389</u>

b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	71,091	44,588
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	35,361	17,604
	<u>106,452</u>	<u>62,192</u>

Ticari borçlara ilişkin finansal riske ilişkin açıklamalar Not 19’da yapılmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	1,689,651	-
Diğer çeşitli alacaklar	379,988	388,575
Personelden alacaklar	-	63,748
	2,069,639	388,575
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	293,419,824	395,495,774
	295,489,463	395,884,349
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	23,432,687	2,575,462
	23,432,687	2,575,462

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Demirbaşlar	Özel malyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	388,464	806,273	1,194,737
Alımlar	10,468	-	10,468
30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	398,932	806,273	1,205,205
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	328,153	727,634	1,055,787
Dönem gideri	58,565	78,639	137,204
30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	386,718	806,273	1,192,991
30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri	12,214	-	12,214

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	381,516	806,273	1,187,789
Alımlar	4,448	-	4,448
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	385,964	806,273	1,192,237
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	256,978	566,379	823,357
Dönem gideri	53,235	120,610	173,845
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	310,213	686,989	997,202
30 Eylül 2015 itibarıyla net defter değeri	75,751	119,284	195,035

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 2015: Bulunmamaktadır).

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	125,816	81,879
	<u>125,816</u>	<u>81,879</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izin karşılığı	193,101	87,004
	<u>193,101</u>	<u>87,004</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 4.297,21 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, şirketin çalışanlarının 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:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2016 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 %7,50 enflasyon ve % 11,80 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,00 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %4,00).

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2016 itibarıyla geçerli olan 4.297,21 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2015: 3.541,37 TL). Aktüeryal kayıp ve kazançlar önemsiz olduğu için kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Açılış bakiyesi	20,702	16,956
Hizmet maliyeti	9,050	3,300
Faiz maliyeti	828	605
Ödenen kıdem tazminatları	-	(5,441)
30 Haziran itibarıyla karşılık	30,580	15,420

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	1,895,216	2,083,524
Peşin ödenen vergiler	7,814	1,681,076
Verilen iş avansları	2,685	1,416
	<u>1,905,715</u>	<u>3,766,016</u>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	176,106	130,082
	<u>176,106</u>	<u>130,082</u>

Şirket'in diğer duran varlıkları ve diğer uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Sermaye payı(%)	30 Eylül 2016	Sermaye payı(%)	31 Aralık 2015
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29.73	114,466,300	29.73	114,466,300
Üs Holding A.Ş.	21.53	82,889,390	21.53	82,889,390
Murat Ülker	11.90	45,817,106	11.90	45,817,106
Yıldız Holding A.Ş.	10.49	40,377,571	10.49	40,377,571
Ahsen Özokur	6.96	26,797,534	6.96	26,797,534
Diğer	19.39	74,652,099	19.39	74,652,099
Nominal sermaye	<u>100.00</u>	<u>385,000,000</u>	<u>100.00</u>	<u>385,000,000</u>

Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %26,33'ü halka açıktır (31 Aralık 2015: %25,96). Merkezi Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, %10 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir. Şirket'in 2015 yılındaki sermayesi 385.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (2015: 385.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2015: hisse başı 1 TL).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Sermaye (devamı)

Hisse senedi ihraç primleri

Şirket'in 25 Ağustos 2011 tarihinde tescil olan sermaye artışı neticesinde 197.888.938 TL (31 Aralık 2015: 197.888.938 TL) hisse senedi ihraç primi oluşmuştur. Şirket'in Mayıs 2014'te yapılan sermaye artışı neticesinde 55.924 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4,357,694	4,357,694
	<u>4,357,694</u>	<u>4,357,694</u>

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
<u>Satışlar</u>				
Portföy şirket satışı	70,728,748	-	28,353,186	6,853,186
	<u>70,728,748</u>	<u>-</u>	<u>28,353,186</u>	<u>6,853,186</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
<u>Satışların maliyeti</u>				
Satışların maliyeti	(58,813,360)	-	26,081,842	(4,581,842)
	<u>(58,813,360)</u>	<u>-</u>	<u>26,081,842</u>	<u>(4,581,842)</u>

Şirket Yönetim Kurulu'nun 8 Ocak 2015 tarihli kararı ile iştiraklerden Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.'de sahibi olunan toplam 15.000.000 TL nominal değerli ve %100 oranındaki payların tamamı Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 21.500.000 TL bedel karşılığında satılmıştır. Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin satış maliyet tutarı 21.500.000 TL'dir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 27 Temmuz 2015 tarihli kararı ile iştiraklerden Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahibi olunan toplam 4.581.841,87 TL nominal değerli ve %0,52 oranındaki payların tamamı Akiş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 2.470.061,52 USD (6.853.185,69 TL) bedel karşılığında satılmıştır. Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin satış maliyet tutarı 4.581.841 TL'dir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 28 Mart 2016 tarihli kararı ile bağlı ortaklıklarından Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olunan toplam sermayenin %51'ine tekabül eden 51.001 TL nominal değerli payların Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'ye 51.001 TL karşılığında devredilmesine karar verilmiştir. Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin satış maliyet tutarı 51.001 TL'dir.

Şirketin, bağlı ortaklıklarından Çelik Sınai Ürünler A.Ş.'nde sahip olduğu toplam sermayenin %48,81'ine tekabül eden 4.436.417,25 TL nominal değerli paylar, Mehmet Cansu, Ömer Cansu, Bekir Hulusi Cansu, Abdurrahman Cansu'ya 70.677.747 TL karşılığında 22 Haziran 2016 tarihinde devredilmiştir. Çelik Sınai A.Ş.'nin satış maliyet tutarı 58.762.360 TL'dir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(3,756,189)	(982,389)	(5,269,166)	(1,376,061)
	<u>(3,756,189)</u>	<u>(982,389)</u>	<u>(5,269,166)</u>	<u>(1,376,061)</u>

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Personel ücret ve giderleri	(2,538,249)	(658,304)	(2,037,960)	(460,626)
Danışmanlık, müşavirlik ve denetim giderleri	(352,385)	(103,426)	(2,305,942)	(609,159)
Vergi, resim ve harç giderleri	(191,228)	(45,710)	(289,465)	(71,583)
Kira giderleri	(175,796)	(66,488)	(146,244)	(48,748)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 9)	(137,204)	(18,831)	(173,845)	(58,585)
Diğer	(361,327)	(89,630)	(315,710)	(127,360)
	<u>(3,756,189)</u>	<u>(982,389)</u>	<u>(5,269,166)</u>	<u>(1,376,061)</u>

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Finansal yatırımların değer artışından kaynaklı gelirler (Not 18)	-	3,088,716	12,471,210	12,104,662
Yönetim destek gelirleri (Not 6)	707,699	37,282	1,889,820	609,079
Diğer gelirler	390,654	17,884	5,180,571	3,099,411
	<u>1,098,353</u>	<u>3,143,882</u>	<u>19,541,601</u>	<u>15,813,152</u>

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Finansal yatırımların değer düşüşü (Not 18)	(6,888,251)	(21,539)	(18,342,830)	(3,605,675)
	<u>(6,888,251)</u>	<u>(21,539)</u>	<u>(18,342,830)</u>	<u>(3,605,675)</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kur farkı gelirleri	46,700,970	8,821,986	14,384,777	6,683,766
Faiz gelirleri	34,291,649	9,164,403	41,329,805	14,355,558
	<u>80,992,619</u>	<u>17,986,389</u>	<u>55,714,582</u>	<u>21,039,324</u>

Finansman Giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Faiz giderleri	(58,341,983)	(18,994,896)	(55,382,798)	(20,310,421)
Kur farkı giderleri	(57,269,881)	(22,135,030)	(129,572,783)	(63,123,953)
	<u>(115,611,864)</u>	<u>(41,129,926)</u>	<u>(184,955,581)</u>	<u>(83,434,374)</u>

17. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	385,000,000	385,000,000	385,000,000	385,000,000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem zararı	(31,779,771)	(21,003,583)	(130,925,728)	(49,292,290)
Pay başına kayıp	(0.083)	(0.055)	(0.340)	(0.128)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1,337,717,133		1,234,198,497	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar :				
Hisse senetleri	30 Eylül 2016	(%)	31 Aralık 2015	(%)
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1,261,290,367		1,151,508,633	
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	310,411,832	10.57	310,411,832	10.57
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	362,335,350	39.00	362,335,350	39.00
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	169,165,000	11.50	169,165,000	11.50
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	146,202,925	97.61	75,525,177	48.81
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	114,235,962	51.00	57,243,462	51.00
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	30,250,321	54.30	30,250,321	54.30
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	7,658,133	7.81	8,283,286	7.81
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	120,366,508	100.00	79,066,508	100.00
Çelik Sınai Ürünler A.Ş.	-	-	58,762,360	48.81
Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.	-	-	51,001	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414,336	-	414,336	-
Sebat Çakmak Sınai ve T. M. S. ve Tic. A.Ş.	250,000	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	76,426,766		82,689,864	
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	73,820,440	75.33	79,846,598	75.33
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2,606,326	-	2,843,266	-
	<u>1,337,717,133</u>		<u>1,234,198,497</u>	

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Hisse senetleri	30 Eylül 2016	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Sermaye artırımı	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı	Kısmi bölünme yoluyla şirket kurulması
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1,261,290,367	1,151,508,633	-	(625,153)	98,292,500	70,927,748	(58,813,361)	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	310,411,832	310,411,832	-	-	-	-	-	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	362,335,350	362,335,350	-	-	-	-	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	169,165,000	169,165,000	-	-	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	146,202,925	75,525,177	-	-	-	70,677,748	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	114,235,962	57,243,462	-	-	56,992,500	-	-	-
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic.A.Ş.	30,250,321	30,250,321	-	-	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	7,658,133	8,283,286	-	(625,153)	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş. (**)	120,366,508	79,066,508	-	-	41,300,000	-	-	-
Çelik Sınai Ürünler A.Ş.	-	58,762,360	-	-	-	-	(58,762,360)	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414,336	414,336	-	-	-	-	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.	-	51,001	-	-	-	-	(51,001)	-
Sebat Çakmak Sınai ve T. M. S. ve Tic. A.Ş.	250,000	-	-	-	-	250,000	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri (*)</i>	76,426,766	82,689,864	-	(6,263,098)	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	73,820,440	79,846,598	-	(6,026,158)	-	-	-	-
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2,606,326	2,843,266	-	(236,940)	-	-	-	-
	<u>1,337,717,133</u>	<u>1,234,198,497</u>	<u>-</u>	<u>(6,888,251)</u>	<u>98,292,500</u>	<u>70,927,748</u>	<u>(58,813,361)</u>	<u>-</u>

(*) Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kapanış fiyatları dikkate alınmıştır.

(**) Sermayesinde %100 oranında pay sahibi olduğumuz bağlı ortaklığımız Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ünvanının İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Hisse senetleri	30 Eylül 2015	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Sermaye artırımı	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı	Kısmi bölünme yoluyla şirket kurulması
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	950,560,978	972,501,608	1,172,163	(1,641,028)	28,235	-	(21,500,000)	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	329,053,402	329,053,402	-	-	-	-	-	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	288,288,000	288,288,000	-	-	-	-	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	155,362,700	155,362,700	-	-	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	74,714,367	79,150,784	-	-	-	-	-	(4,436,417)
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	53,152,527	53,152,527	-	-	-	-	-	-
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic.A.Ş.	27,927,209	27,927,209	-	-	-	-	-	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	21,500,000	-	-	-	-	(21,500,000)	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	9,221,018	9,689,883	1,172,163	(1,641,028)	-	-	-	-
Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.	7,940,001	7,940,001	-	-	-	-	-	-
Çelik Sınai Ürünler A.Ş.	4,436,417	-	-	-	-	-	-	4,436,417
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	465,337	437,102	-	-	28,235	-	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve T. M. S. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	91,750,640	101,735,236	11,299,047	(16,701,802)	-	-	(4,581,841)	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	88,885,835	93,405,454	11,299,047	(15,818,666)	-	-	-	-
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2,864,805	3,747,941	-	(883,136)	-	-	-	-
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	4,581,841	-	-	-	-	(4,581,841)	-
	<u>1,042,311,618</u>	<u>1,074,236,844</u>	<u>12,471,210</u>	<u>(18,342,830)</u>	<u>28,235</u>	<u>-</u>	<u>(26,081,841)</u>	<u>-</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Şirket'in cari dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıda açıklanmıştır:

İsmet Ambalaj

Sermayesinde %100 oranında pay sahibi olunan bağlı ortaklık Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ödenmiş sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 9.000.000 Türk Lirası'ndan 100.000.000 Türk Lirası'na artırılmasına, iştirak payımıza isabet eden 91.000.000 Türk Lirası tutarındaki yeni pay alma hakkının tamamen kullanılmasına karar verilmiştir. Ayrıca Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin genel kurul toplantısında şirket ticaret ünvanının İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

Bağlı ortaklıklardan İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş., Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş.'de Yazıcılar Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 945.000 adet pay, Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.'nin sahip olduğu 657.000 adet pay, Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'nın sahip olduğu 459.000 adet pay ve Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 9.000 adet pay olmak üzere toplam sermayenin %23'üne tekabül eden toplam 2.070.000 adet payları 20.000.000 Amerikan Doları bedelle satın almıştır.

Bağlı ortaklıklardan İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş., Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş.'de Agro Process S.A. Holding'in sahip olduğu 2.250.000 adet pay ile Veli Merih Ceyhan'ın sahip olduğu 90.000 adet pay olmak üzere toplam sermayenin %26'sına tekabül eden 2.340.000 adet payı 20.500.000 Amerikan Doları bedelle satın almıştır.

Bağlı ortaklıklardan İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş., Rotopaş Ambalaj Sanayi ve Ticareti A.Ş.'de toplam sermayenin %48'ine tekabül eden 72.000 adet payı \$10.000.000 bedelle satın almıştır.

Rotopaş Ambalaj Sanayi ve Ticareti A.Ş.'nin, İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş. tarafından devralınması suretiyle iki şirketin birleştirilmelerine karar verilmiştir.

%100 oranında sermaye payı ile hakim hissedarı olunan İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarından Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş.'nin sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirmesi planlanan halka arzı ile ilgili başvurusunun Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından onaylandığı, 23 Mayıs 2016 tarih ve 2016/17 sayılı SPK Bülteni'nde duyurulmuştur. Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş. paylarının halka arz sonrası Borsa İstanbul'da işlem görmesine ilişkin yapılan başvurunun; Şirket'in, bağımsız denetimden geçmiş 2016 yılının altı aylık finansal tablolarının Borsa İstanbul'a sunulmasından sonra yeniden değerlendirilmesine karar verilmiştir.

Kümaş Manyezit

Bağlı ortaklıklardan Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'nin 28 Kasım 2012 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı kararıyla 1.000.000 TL'den 150.000.000 TL'ye artırılan sermayesinin, iştirak payına isabet eden 56.992.500 TL tutarındaki ödemesi yapılarak iştirak sermaye taahhüdünün tamamı yerine getirilmiştir.

Azmüsebat Çelik / Çelik Sınai

Bağlı ortaklıklardan Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Bekir Hulusi Cansu'nun sahip olduğu 8.605.345,87 TL nominal değerli pay, Ömer Cansu'nun sahip olduğu 8.605.345,87 TL nominal değerli pay, Mehmet Selçuk Cansu'nun sahip olduğu 7.100.821,06 TL nominal değerli pay ve Abdurrahman Cansu'nun sahip olduğu 1.405.069,58 nominal değerli pay olmak üzere toplam sermayenin %48,81'ine tekabül eden, 25.716.582,38 nominal bedelli payların devralınmasına, karşılığında Şirket'in Çelik Sınai Ürünler A.Ş.'de sahip olduğu 1.484.524,82 nominal bedelli payın Bekir Hulusi Cansu'ya, 1.484.524,82 nominal bedelli payın Ömer Cansu'ya, 1.224.976,34 nominal bedelli payın Mehmet Selçuk Cansu'ya ve 242.391,27 nominal bedelli payın Abdurrahman Cansu'ya olmak üzere toplam sermayenin %48,81'ine tekabül eden 4.436.417,25 nominal bedelli payların devredilmesine karar verilmiştir. İşlem 22 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları A.Ş.

Porföyümüzde bulunan Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesindeki çakmak üretim faaliyetlerinin ayrılarak yeni bir tüzel kişilik altında yürütülmesi amacıyla %100 oranında iştirak edeceğimiz 1.000.000 TL sermayeli Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları Sanayi ve Ticaret A.Ş. 08 Ağustos 2016 tarihinde kurulmuştur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Yenilikçi Yapı Malzemeleri

Bağlı ortaklıklardan Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olunan toplam sermayenin %51'ine tekabül eden 51.001 TL nominal değerli payların Kumaş Manyezit Sanayi A.Ş.'ye 51.001 TL karşılığında devredilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in önceki dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıda açıklanmıştır:

Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 8 Ocak 2015 tarihli kararı ile iştiraklerden Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.'de sahibi olunan toplam 15.000.000 TL nominal değerli ve %100 oranındaki payların tamamı Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 21.500.000 TL bedel karşılığında satılmıştır.

Finansal Borçlar

Finansal Borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka Kredileri	408,772,451	396,793,470
İhraç edilen borçlanma aracı	400,136,236	400,118,537
	<u>808,908,687</u>	<u>796,912,007</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	12,5-13,15%	34,969,903	-
ABD DOLARI	2,75 %-4,75%	340,012,504	-
AVRO	2,9%	33,790,044	-
		<u>408,772,451</u>	<u>-</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2015	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 10,2	18,574,445	-
ABD DOLARI	%2,75-%4,35	378,219,025	-
		<u>396,793,470</u>	<u>-</u>

Şirket, tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Aralık 2014 tarih ve 1118 sayılı izni ile onaylanan 500.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında 24 ay vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli 400.000.000 TL nominal değerli tahvillerin satış işlemi 29 Aralık 2014 tarihinde tamamlanmıştır. TRSGZDFA ISIN kodlu tahvilin 12.306.800 TL tutarındaki 7'nci Kupon ödemesi 26 Eylül 2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ihraç edilen borçlanma aracının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	3.0767%(*)	400,136,236	-
		<u>400,136,236</u>	<u>-</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2015	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 3,5716	400,118,537	-
		<u>400,118,537</u>	<u>-</u>

(*) İhraç edilen borçlanma aracı değişken faizli olup, yedinci kupon faiz oranı %3,0767'dir. Sekizinci kupon ödeme dönemine ilişkin faiz oranı %2,969 olarak belirlenmiştir.

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	808,908,687	796,912,007
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	-	-
	<u>808,908,687</u>	<u>796,912,007</u>

Aşağıda, Şirket'in önemli banka kredileri özetlenmektedir:

a) Toplam 112,4 Milyon ABD Doları tutarındaki 6 adet banka kredisinin 2 adedi 2013 yılında ve 4 adedi 2016 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2014 yılında başlamış olup vade sonu olan 7 Temmuz 2017 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %4,12'dir. (2015: Toplam 129,6 Milyon ABD Doları tutarındaki 3 adet kredi 2013 yılında ve 3 adet kredi 2014 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2014 yılında başlamış olup vade sonu olan 29 Aralık 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %3,68'dir).

b) Toplam 10 Milyon EUR tutarındaki 1 adet kredi 2016 yılı içinde kullanılmıştır. Kredinin vade sonu 19 Haziran 2017 tarihidir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %2,90'dır.

c) Toplam 34,5 Milyon TL tutarındaki, 2 adet kredi 2016 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 25 Ağustos 2017 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %12,8'dir. (2015: Toplam 17,8 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)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal risk faktörleri

a1) 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:

	30 Eylül 2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	10,879,438	3,631,442	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	10,879,438	3,631,442	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	10,879,438	3,631,442	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	373,802,548	113,492,608	10,054,167
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	26,824,350	8,953,687	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	400,626,897	122,446,294	10,054,167
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	400,626,897	122,446,294	10,054,167
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürün	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürün	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19a-19b)	(389,747,459)	(118,814,852)	(10,054,167)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(389,747,459)	(118,814,852)	(10,054,167)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Finansal risk faktörleri (devamı)

a1) Kur riski yönetimi (devamı)

	TL Karşılığı	31 Aralık 2015 ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	78.485.947	26.993.378	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	78.485.947	26.993.378	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	78.485.947	26.993.378	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	378.219.025	130.079.456	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	378.219.025	130.079.456	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	378.219.025	130.079.456	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(299.733.078)	(103.086.078)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(299.733.078)	(103.086.078)	-

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Finansal risk faktörleri (devamı)

a1) 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 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, krediye alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır.

30 Eylül 2016

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(35,595,742)	35,595,742
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(35,595,742)	35,595,742
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(3,379,004)	3,379,004
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3,379,004)	3,379,004
Toplam	(38,974,746)	38,974,746

31 Aralık 2015

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(29,973,308)	29,973,308
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(29,973,308)	29,973,308
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-
Toplam	(29,973,308)	29,973,308

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

İndirgenmiş nakit akışları yöntemi beklenen nakit akışlarından ödemenin riske göre düzenlenmiş iskonto oranından bugünkü değerine iskontolanmış halini dikkate alır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar (“FAVÖK”) senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir.

Portföy şirketlerinin tahmini nihai büyüme oranları Türk Lirası bazlı değerlendirme çalışmalarında %3,5 - %4,9, tahmini FAVÖK marjı %1,35 ile %22,8, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %15,6 - %18 arasındadır. Amerikan Doları bazlı değerlendirme çalışmalarında nihai büyüme oranları %1,8, tahmini FAVÖK marjı %2,5 ile %21,6, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %9,7 - %10,8 arasındadır.

Şirket’in yıllık gelir büyüme oranındaki değişiklik FAVÖK ve net karı ile aynı yönde değişikliğe sebep olur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değeriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları

Şirket'in bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her finansal durum tablosu tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi	Değerleme Tekniği
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015		
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1,261,290,367	1,151,508,633		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	310,411,832	310,411,832	2	BİST Banka Hisseleri Çarpanları, Tobin's Q ve WEV yöntemi
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	362,335,350	362,335,350	3	İndirgenmiş Nakit Akımları
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	169,165,000	169,165,000	3	İndirgenmiş Nakit Akımları
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	146,202,925	75,525,177	3	İndirgenmiş Nakit Akımları
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	114,235,962	57,243,462	3	İndirgenmiş Nakit Akımları
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	30,250,321	30,250,321	3	İndirgenmiş Nakit Akımları
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	7,658,133	8,283,286	1	Piyasa fiyatı
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	120,366,508	79,066,508	3	İndirgenmiş Nakit Akımları
Çelik Sınai Ürünler A.Ş.	-	58,762,360	3	İndirgenmiş Nakit Akımları
Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.	-	51,001		
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414,336	414,336		
Sebat Çakmak Sınai ve T. M. S. ve Tic. A.Ş.	250,000	-		
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	76,426,766	82,689,864		
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	73,820,440	79,846,598	1	Piyasa fiyatı
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2,606,326	2,843,266	1	Piyasa fiyatı
	1,337,717,133	1,234,198,497		

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

%100 oranında sermaye payı ile hâkim hissedarı olduğumuz İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.'nin, Farmamak Ambalaj Maddeleri ve Ambalaj Makineleri Sanayii ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu toplam sermayenin %100'üne tekabül eden 38.930.000 TL nominal değerli payların Klöckner Pentaplast Group'a 136 milyon TL karşılığında satışına ilişkin Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. Nihai satış bedeli, kapanış tarihinde fiyat düzeltmeleri sonucunda belirlenecektir. Hisse devri için Rekabet Kurumu izni alınmıştır. Rapor tarihi itibarıyla hisse devri henüz tamamlanmamıştır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Repo işlemlerinden alacaklar	-	-
Vadeli mevduat	-	200,000
Vadesiz mevduat	424,361	27,901
	<u>424,361</u>	<u>227,901</u>

Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa ve bankalar	424,361	227,901
Eksi: faiz tahakkukları	-	-
	<u>424,361</u>	<u>227,901</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin ek dipnotta verilen bilgiler “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği” uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarih ve 28790 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan III-48.3 sayılı “Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği”nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30.09.2016	Önceki Dönem (TL) 31.12.2015
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	76.851.127	82.917.765
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	1.261.290.367	1.151.508.633
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar			
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	1.635.622.180	1.634.297.850
F	Finansal Borçlar	Md.29	832.341.374	799.487.469
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		802.648.751	834.428.522
I	Diğer Kaynaklar		-	-
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	1.635.622.180	1.634.297.850
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30.09.2016	Önceki Dönem (TL) 31.12.2015
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım 1. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. 2. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Md.20/1 – (b)	76.426.766	82.689.864
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	424.361	227.901
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	7.658.133	8.283.286
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	408.772.451	396.793.470
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	400.136.236	400.118.537
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	23.432.687	2.575.462
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	416.100	2.389.889

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (devamı)

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem 30.09.2016	Önceki Dönem 31.12.2015	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	4,70%	5,07%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)			
	1. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.		0,16%	0,17%	≤ %10
	2. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.		4,52%	4,89%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	77,18%	70,46%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	-	-	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	-	-	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	-	-	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,47%	0,51%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,03%	0,01%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	51,80%	47,86%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	47,95%	47,95%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	-	-	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,03%	0,15%	≤ %2,5