

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

01.01.2016 – 30.09.2016 dönemi
Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

- I. GENEL BİLGİLER
- II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME
- III. ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER
- IV. DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER
- V. İDARİ FAALİYETLER
- VI. HUKUKİ AÇIKLAMALAR

I. GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi	01.01.2016 - 30.09.2016
Ticaret Ünvanı	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Kuruluş Merkezi / Tarihi	İstanbul / 22.01.2010
Çıkarılmış Sermayesi	385.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	2.000.000.000 TL
Ticaret Sicil Merkezi /Sicil No	İstanbul / 722576
BIST İşlem Kodu	GOZDE
Web Adresi	www.gozdegirisim.com.tr

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Gözde Girişim Sermayesi/Şirket/Ortaklık) kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK/Kurul) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına (GSYO) ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ III – 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 orta ve uzun vadeli yatırımlara yöneltme amacıyla iştigal eden halka açık anonim ortaklıktır.

Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet sınırlamaları ve portföy sınırlamalarında SPK'nın düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi, Gözde Finansal Hizmetler A.Ş. (Gözde Finansal) ticari unvanıyla FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'nin (FFK) finansal tablolarında satış amaçlı elde tutulan varlık olarak gösterilen Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (TFKB) hisseleri ile FFK'nın iştirakleri arasında yer alan Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. (Kaynak Finansal) hisselerinin kısmi bölünmesi yoluyla ve aynı sermaye olarak konulması suretiyle, FFK'nın ortakları tarafından 22 Ocak 2010 tarihinde kurulmuştur. Söz konusu kısmi bölünme ile Şirket halka açılmış ve ilk kez 31 Mart 2010 tarihinde finansal tablo düzenleyip SPK ve Borsa İstanbul'a (BIST) sunmuştur. Gözde Finansal, 13.12.2010 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca; GSYO'ya dönüşüm, kayıtlı sermaye sistemine geçiş, sermaye artırımı, portföy işletmeciliği lisansı almak için SPK'ya başvuru yapmıştır. SPK'nın 25.03.2011 tarihli 2011/12 sayılı haftalık bülteninde; Gözde Finansal'ın 'Gözde Girişim Sermayesi' ünvanlı bir GSYO'ya dönüşümüne ilişkin esas sözleşme tadilinin uygun görülmesi talebinin ve Gözde Finansal'a portföy işletmeciliği faaliyet yetki belgesi verilmesine ilişkin talebinin SPK tarafından olumlu karşılandığı kamuoyuyla paylaşılmıştır. 10 Haziran 2011 tarihinde düzenlenen 2010 yılına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurulu'nda, Gözde Finansal'ın GSYO'ya dönüşümü ve bu vesileyle portföy işletmeciliği yetki belgesi edinimine ilişkin hususları da kapsayacak şekilde esas sözleşme tadil tasarısı görüşülmüş ve Genel Kurul'ca onaylanmıştır. 11 Temmuz – 25 Temmuz 2011 tarihleri arasında gerçekleştirilen sermaye artırımını müteakip esas sözleşme tadilinin 28.07.2011 tarihinde Ticaret Siciline tescili ile Gözde Finansal'ın, GSYO'ya dönüşüm işlemi tamamlanmıştır. Şirket, 28.07.2011 tarihinden itibaren faaliyetlerine SPK'nın Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ – III-48.3) yazılı amaç ve konularla iştigal etmek üzere 'Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.' ticari unvanıyla devam etmektedir.

Gözde Girişim Sermayesi'nin 30.09.2016 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) tarafından takip edilen esaslar dâhilindeki fiili dolaşımdaki pay oranı %26,33'dür. Şirket hisse senetleri 25 Ocak 2010 tarihinden itibaren BIST'te işlem görmektedir. Şirket hisse senetlerinin borsa işlem kodu GOZDE'dir.

Şirket'in 30.09.2016 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur. İmtiyazlı pay yoktur.

Ortaklar	%	30.Eyl.16
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300
Üs Holding A.Ş.	21,53	82.889.390
Murat Ülker	11,90	45.817.106
Yıldız Holding A.Ş.	10,49	40.377.571
Ahsen Özokur	6,96	26.797.534
Diğer	19,39	74.652.099
Toplam	100,00	385.000.000

Şirket'in merkezi; Küçükbakkalköy Mahallesi, Vedat Günyol Caddesi, Demir Sokak, No: 1-A, Kat:2, Ataşehir – İstanbul adresindedir. Şirket'in ayrıca şubesi bulunmamaktadır. 30.09.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 8 kişidir.

II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME

Gözde Girişim Sermayesi, gelişme potansiyeli taşıyan, kaynak ve yapılandırma ihtiyacı olan girişim şirketleri ve projelerine, yatırım yapmak amacıyla kurulmuş halka açık bir şirkettir.

Gözde Girişim Sermayesi, finansal ve operasyonel yapılandırma ihtiyacı olan, nispeten süratli geri dönüş ve yüksek finansal getiri vadeden, gıda dışı şirketlere yatırım yapmayı hedeflemektedir. Yıldız Holding'in uzun yıllar süresince geliştirdiği stratejik üstünlükleri, bilgi birikimini ve uzman kaynakları verimli biçimde kullanmayı prensip edinmiştir. Mevcut yatırım portföyü de bu stratejiyi yansıtmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi'nin son durum itibarıyla yatırım portföyünde yer alan portföy şirketleri ve pay oranları aşağıdaki şekildedir;

	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Pay Oranı (%)	Faaliyet Konusu
Finans			
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	10,57	Katılım Bankacılığı
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	<1	Katılım Bankacılığı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	<1	Katılım Bankacılığı
Perakende			
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	Türkiye	39	İndirim Marketleri
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	Türkiye	11,5	Ayakkabı Perakendeciliği
Endüstriyel Mineraller			
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	Türkiye	51	Endüstriyel Mineraller
İmalat Sanayi			
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Türkiye	83,14	Sanayi Ürünleri
Hızlı Tüketim			
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	97,61	Hızlı Tüketim
Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	100	Hızlı Tüketim
Toptan Ticaret			
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	Türkiye	54,3	Teknolojik Ürünler Dağıtım
Ambalaj			
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	Türkiye	100	Ambalaj

BAŞLICA PORTFÖY ŞİRKETLERİ

FİNANS

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (TFKB), Türkiye’de mobilya, ev tekstili ve kablo sektörünün önde gelen kuruluşlarının sahibi olan Boydak Grubu ile bisküvi, çikolata ve çeşitli gıda ürünlerinde Türkiye’nin lider şirketi olan Ülker Grubu’nun, finans sektöründe hizmet veren kurumları olan Anadolu Finans ve Family Finans’ı, global ekonomi koşullarına ayak uydurmak ve Türkiye’ye çok daha faydalı olmak için kendi iradeleri ile 30 Aralık 2005 tarihinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. adı altında birleştirmeleri ile faaliyetlerine başlamıştır. TFKB’nin %60 hissesi, 31 Mart 2008 tarihinde Ortadoğu’nun en önemli bankalarından ve Suudi Arabistan’ın en büyük bankası olan The National Commercial Bank tarafından satın alınmıştır. Gözde Girişim Sermayesi’nin TFKB’deki pay oranı %10,57’dir.

PERAKENDE

Şok Marketler Ticaret A.Ş.

Şok Marketler Ticaret A.Ş. (Şok Marketler) son durum itibarıyla ülke geneline yayılmış 3.492 mağazasıyla organize perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup temel ihtiyaç maddelerini müşterilerin evlerinin yanı başında sunmakta ve uyguladığı her gün ucuz fiyatlarla ev bütçesine katkıda bulunmaktadır. Gözde Girişim Sermayesi’nin Şok Marketler ’deki pay oranı %39’dur.

Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.

Üretim ve perakendecilik tecrübesiyle Türkiye ayakkabı perakende sektörünün lideri Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (Ziylan), bünyesindeki FLO, Polaris, Kinetix ve Lumberjack gibi markaları ve Türkiye geneline yayılmış FLO ve Polaris mağazalarıyla ayakkabı ve aksesuar satışı gerçekleştirmektedir. Gözde Girişim Sermayesi’nin Ziylan’da pay oranı %11,50’dir.

ENDÜSTRİYEL MİNERALLER

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (Kümaş) hammaddeden başlayarak, sinter manyezit, sinter dolomit, monolitik ürünler ve bazık tuğlalar üreten ve demir-çelik, çimento, cam, kireç, demir dışı metaller ve bazı diğer endüstrilerin ihtiyacını karşılayan Türkiye ve Doğu Avrupa’daki en büyük üreticidir. Kümaş, kendi hammaddesini kullanan ender refrakter üreticilerinden biridir. Gözde Girişim Sermayesi’nin Kümaş’taki pay oranı %51’dir.

İMALAT SANAYİ

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (Makina Takım), Türkiye’nin ilk kesici takım üreticisi olarak 1957 yılında kurulmuştur. Türkiye’de üretim yapan kesici takım üreticilerinin en büyüklerinden olan Makina Takım, delici, vidalı, kesici ve testere ürün gruplarında çok geniş bir yelpazede üretim yapmakta olup, portföyünde 30.000 değişik ürün mevcuttur. Şirket, 12 dönüm kapalı, 27 dönüm açık alanda yer alan Gebze’deki fabrikasında faaliyetlerini sürdürmektedir. Makina Takım halka açık olup Şirket hisse senetleri Şubat 1986 tarihinden bu yana BİST’te işlem görmektedir. Gözde Girişim Sermayesi’nin Makina Takım’da pay oranı %83,14’tür.

HIZLI TÜKETİM

Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Azmüsebat), Türkiye'nin kendi alanında en eski ve en bilinen markalarından DERBY marka traş malzemeleri ve TOKAI marka çakmaklarının üreticisi konumundadır. Şirket, 1987 yılında, Japon TOKAI firmasının doldurulmayan tip çakmak üretimi ile işe başlamış olup, daha sonra dünya üzerinde yalnızca ülkemizde üretilen doldurulup taşı değişebilen, doldurulabilen elektronik ve barbekü, mutfak tipi çakmaklarının üretimine geçmiştir. 1996 Haziran ayında Türkiye'nin tek traş bıçağı üretici firması Derby traş bıçağı fabrikası Azmüsebat tarafından satın alınarak, Kasım 1997'den itibaren Tuzla tesislerinde traş bıçağı üretimine başlamıştır. Gözde Girişim Sermayesi'nin Azmüsebat'taki pay oranı %97,61'dir.

TOPTAN TİCARET

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. (Penta) 1990 yılında kurulmuş ve 2012 yılı sonunda Mersa Sistem ile birleşmiştir. Penta; 150'yi aşkın küresel markanın ürünlerini ülke geneline yayılmış 7500'ün üzerinde bayisi aracılığı ile tüm Türkiye'ye dağıtmaktadır. Penta'nın dağıtıcısı olduğu başlıca markalar; Acer, Airties, Asus, Benq, Casio, Dell, HP, Huawei, IBM, Intel, Inform, Lenovo, Maxell, MSI, OKI, Toshiba, Seagate, Zyxel, Kaspersky, Autodesk, Wacom ve Adobe'dir. Gözde Girişim Sermayesi'nin Penta'daki pay oranı %54,30'dur.

AMBALAJ

İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.

İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. (İsmet Ambalaj)'nin başlıca faaliyet konusu kâğıt, karton, metal, cam, akrilik cam, plastik, tekstil, ahşap, hasır v.b. malzemelerin çeşitli bileşimlerinden imal edilen her türlü ambalajı üretmektir. İsmet Ambalaj'ın önceki ticari unvanı Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Üç Yıldız) olup, Üç Yıldız hisseleri Gözde Girişim Sermayesi tarafından 04.07.2011 tarihinde portföye dâhil edilmiştir. İsmet Ambalaj'ın doğrudan bağlı ortaklıkları ve sermayelerindeki pay oranları ve bu şirketlerin faaliyetleri konuları aşağıda belirtilmiştir. Gözde Girişim Sermayesi'nin İsmet Ambalaj'daki pay oranı %100'dür.

Bağlı ortaklığın ismi	Faaliyet konusu	31.Mar.16
Polinas Plastik Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Esnek film üretimi & Gıda Muhafaza ve Mutfak Çözümleri	%99
*Farmamak Ambalaj Maddeleri ve Ambalaj Makineleri Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Rigid film üretimi	%100
Dursun Sınai Yatırımlar A.Ş.	Yatırım	%100

** 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. Hisse devri rapor tarihi itibarıyla tamamlanmamıştır.*

III. ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

30.09.2016 itibarıyla Bilanço ve Gelir Tablosu

BİLANÇO – Varlıklar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	30.09.2016	31.12.2015
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	297.892.833	399.960.403
Nakit ve Nakit Benzerleri	424.361	227.901
Ticari Alacaklar	73.294	18.389
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>73.294</i>	<i>18.389</i>
Diğer Alacaklar	295.489.463	395.948.097
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>293.419.824</i>	<i>395.495.774</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>2.069.639</i>	<i>452.323</i>
Diğer Dönen Varlıklar	1.905.715	3.766.016
Duran Varlıklar	1.337.729.347	1.234.337.447
Finansal Yatırımlar	1.337.717.133	1.234.198.497
Maddi Duran Varlıklar	12.214	138.950
TOPLAM VARLIKLAR	1.635.622.180	1.634.297.850

BİLANÇO – Yükümlölükler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	30.09.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlölükler	832.942.849	799.848.626
Kısa Vadeli Borçlanmalar	808.908.687	796.912.007
Ticari Borçlar	106.452	62.192
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>35.361</i>	<i>17.604</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>71.091</i>	<i>44.588</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	125.816	81.879
Diğer Borçlar	23.432.687	2.575.462
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>23.432.687</i>	<i>2.575.462</i>
Kısa Vadeli Karşılıklar	193.101	87.004
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>193.101</i>	<i>87.004</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlölükler	176.106	130.082
Uzun Vadeli Yükümlölükler	30.580	20.702
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	30.580	20.702
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>30.580</i>	<i>20.702</i>
ÖZKAYNAKLAR	802.648.751	834.428.522
Ödenmiş Sermaye	385.000.000	385.000.000
Paylara İlişkin Primler	197.944.862	197.944.862
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	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

GELİR TABLOSU

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	1 Ocak - 30 Eylül	
KAR VEYA ZARAR KISMI	2016	2015
Hasılat	70.728.748	28.353.186
Satışların Maliyeti (-)	-58.813.360	-26.081.842
BRÜT KAR	11.915.388	2.271.344
Genel Yönetim Giderleri (-)	-3.756.189	-5.269.166
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.098.353	19.541.601
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-6.888.251	-18.342.830
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	2.369.301	-1.799.051
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	470.173	114.322
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/KARI	2.839.474	-1.684.729
Finansman Gelirleri	80.992.619	55.714.582
Finansman Giderleri (-)	-115.611.864	-184.955.581
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM ZARARI	-31.779.771	-130.925.728
DÖNEM ZARARI	-31.779.771	-130.925.728

FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 itibarıyla finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur;

Hisse senetleri	30 Eylül 2016	Açık Bakiyesi	Finansal yatırım değeri artışı	Finansal yatırım değeri azalışı	Sermaye artışı	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı	Kısmi bölünme yoluyla şirket kurulumu
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>1.261.290.367</i>	<i>1.151.508.633</i>	-	(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	-	-	-	-	-	-
Azmut Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	146,202,925	75,525,177	-	-	-	70,677,748	-	-
Kümaş Maniyezi 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 Sanayi Ürünleri 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 Sanayi ve T. M. S. ve Tic. A.Ş.	250,000	-	-	-	-	250,000	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri (*)</i>	<i>76,426,766</i>	<i>82,689,864</i>	-	(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)	-	-	-	-
	1,337,717,133	1,234,198,497	-	(6,888,251)	98,292,500	70,927,748	(58,813,361)	-

PORTFÖY TABLOSU VERİLERİ

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin aşağıda 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 Kamması 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

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 1. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. 2. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Md.22/1 – (c)	0,16% 4,52%	0,17% 4,89%	≤ %10 ≤ %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 – (c)	-	-	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	-	-	≤ %49
6	Borç ve sermaye kamması finansman	Md.22/1-(b)	-	-	≤ %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-(g)	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

IV. 01.07.2016 – 30.09.2016 DÖNEMİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Portföy Şirketlerinden Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesindeki çakmak üretim faaliyetlerinin ayrılarak yeni bir tüzel kişilik altında yürütülmesi amacıyla Şirketimizin %100 oranında iştirak edeceği 1.000.000 TL sermayeli Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kurulmasına karar verilmiştir.

%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. Hisse devri rapor tarihi itibarıyla tamamlanmamıştır.

%83,14 sermaye payı ile hakim ortağı olduğumuz Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin Yönetim Kurulunun 08.09.2016 tarih ve 13 sayılı toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda, Şirket'in 200 milyon TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 100 milyon TL olan çıkarılmış sermayesinin yüzde 100 oranında, tamamı nakit karşılığı olmak üzere 200 milyon TL'ye artırılması nedeniyle gerçekleştireceği bedelli sermaye artırımına iştirak edilmesine ve söz konusu bedelli sermaye artırımını nedeniyle

doğacak nakit koyma borcumuzun 68 milyon TL'lik kısmının şirkette bulunan nakdi alacağımızdan mahsup edilmesine, kalan tutarın ise nakden ödenmesine karar verilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Zeki Ziya Sözen görevinden istifa etmiştir. Yapılan müzakereler sonucu Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden istifasının kabulüne karar verilmiştir. Zeki Ziya Sözen'den boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükümleri çerçevesinde kalan süreyi tamamlamak ve ilk Genel Kurul'da onaya sunulmak üzere, Erman Kalkandelen'in seçilmesine karar verilmiştir.

V. İDARİ FAALİYETLER

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, Genel Müdürü'ne ve Komitelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Adı-Soyadı	Unvanı	Yönetim Kurulu	Denetimden Sorumlu Komite	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi
Murat Ülker	YKB	+			
Halil Cem Karakaş	YKBY ve MA	+			
Ali Ülker	YKÜ	+			
Hüseyin Avni Metinkale	YKÜ	+			+
Zeki Ziya Sözen	YKÜ	+			
İbrahim Taşkın	YKÜ	+		+	
Nazım Ekren	BYKÜ	+	+	+	
Mehmet Aydın Müderrisoğlu	BYKÜ	+	+		+
Şükrü Ergun Münir	BYKÜ	+			
Mustafa Aydemir	GM				

YKB – Yönetim Kurulu Başkanı

YKBY – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

YKÜ – Yönetim Kurulu Üyesi

BYKÜ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

MA – Murahhas Aza

GM – Genel Müdür

2016 yılı bilanço kar/zarar hesapları ile sair işlemlerin denetimi için bağımsız denetim şirketi olarak DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den hizmet alınmaktadır.

VI. İDARİ FAALİYETLER

İlişkili Taraf İşlemleri

Portföy şirketleri ile diğer ilişkili taraflarla gerçekleşen gelir-gider işlemleri aşağıda verilmiştir. İlişkili şirketler ile Ocak - Eylül 2016 dönemi içinde yapılan işlemler sonucunda; 34.239.718 TL faiz geliri, 20.500 TL kira geliri ve 794.099 TL diğer gelir elde edilirken 1.762.957 TL faiz gideri, 1.642.133 TL hizmet alımı ve 175.796 TL kira gideri gerçekleşmiştir

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Ocak - Eylül 2016 dönemi içinde Üst Düzey Yönetim Personeline sağlanan faydalar 657.296 TL olarak gerçekleşmiştir.

Bağış ve Yardımlar

Ocak - Eylül 2016 döneminde bağış ve yardım yapılmamıştır.

Diğer Konular

Ocak - Eylül 2016 dönemi içinde ana sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Dönem içinde Şirketimiz aleyhine açılan bir dava, yapılan özel ve/ veya kamu denetimi söz konusu olmamıştır.

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari ve/veya adli herhangi bir yaptırım yoktur.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem ve rekabet durumu söz konusu olmamıştır.



www.gozdegirisim.com.tr