

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

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul**

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetimi'nin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket Yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 398’inci Maddesi’nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2017 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.

TTK’nın 402’nci Maddesi’nin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket’in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK’nın 402’nci Maddesi’nin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2017

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-51
1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5-6
2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-17
3 İşletme Birleşmeleri	17
4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	17
5 Bölümlere Göre Raporlama	17
6 İlişkili Taraf Açıklamaları	18-22
7 Ticari Alacak ve Borçlar	22
8 Diğer Alacak ve Borçlar	23
9 Maddi Duran Varlıklar	24
10 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	25-26
11 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	26
12 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	27
13 Hasılat ve Satışların Maliyeti	28
14 Genel Yönetim Giderleri	29
15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	30
16 Finansman Gelirleri ve Giderleri	31
17 Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	31
18 Finansal Araçlar	32-39
19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	40-46
20 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)	46-49
21 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	50
22 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	50
23 Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına , Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü	51-52

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		46.259.244	399.960.403
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	527.736	227.901
Ticari Alacaklar	7	13.989	18.389
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	13.989	18.389
Diğer Alacaklar	8	43.592.692	395.948.097
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	41.717.028	395.495.774
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	1.875.664	452.323
Diğer Dönen Varlıklar	11	2.124.827	3.766.016
Duran Varlıklar		1.663.224.875	1.234.337.447
Finansal Yatırımlar	18	1.663.196.732	1.234.198.497
Maddi Duran Varlıklar	9	28.143	138.950
TOPLAM VARLIKLAR		1.709.484.119	1.634.297.850
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		430.801.906	799.848.626
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18	243.241.305	796.912.007
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	10.669.982	-
Ticari Borçlar	7	413.954	62.192
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	276.118	17.604
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	137.836	44.588
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	99.175	81.879
Diğer Borçlar	8	175.905.991	2.575.462
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	175.905.991	2.575.462
Kısa Vadeli Karşılıklar		153.990	87.004
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	10	153.990	87.004
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	317.509	130.082
Uzun Vadeli Yükümlülükler		327.429.650	20.702
Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	94.496.266	-
Diğer Borçlar	8	232.865.917	-
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	232.865.917	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	67.467	20.702
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		67.467	20.702
ÖZKAYNAKLAR		951.252.563	834.428.522
Ödenmiş Sermaye	12	385.000.000	385.000.000
Paylara İlişkin Primler		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		116.824.041	80.378.735
TOPLAM KAYNAKLAR		1.709.484.119	1.634.297.850

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot		
Hasılat	13	71.319.545	28.467.508
Satışların Maliyeti (-)	13	(58.813.361)	(26.081.841)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		12.506.184	2.385.667
BRÜT KAR		12.506.184	2.385.667
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(5.164.506)	(6.020.923)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	344.459.886	223.124.671
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(124.590.471)	(34.511.698)
ESAS FAALİYET (ZARAR)/KARI		227.211.093	184.977.717
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARAR)/KARI		227.211.093	184.977.717
Finansman Gelirleri	16	91.949.419	105.172.977
Finansman Giderleri (-)	16	(202.336.471)	(209.771.959)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM (ZARAR)/KARI		116.824.041	80.378.735
DÖNEM VERGİ GİDERİ		-	-
DÖNEM (ZARAR)/KARI		116.824.041	80.378.735
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		116.824.041	80.378.735
Pay başına (kayıp)/kazanç	17	0,3034	0,2088

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Birlikmiş Karlar				
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Karıdan ayrılan kısıtlanmış primleri	Yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye	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)	-	-	-	80.378.735	-	80.378.735
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiye	385.000.000	197.944.862	4.357.694	80.378.735	166.747.231	834.428.522
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	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)	-	-	-	116.824.041	-	116.824.041
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiye	385.000.000	197.944.862	4.357.694	116.824.041	247.125.966	951.252.563

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem Karı		116.824.041	80.378.735
Dönem Net Karı (Zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(108.747.597)	(81.155.484)
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	121.275	232.430
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	155.655	28.363
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(42.671.990)	(57.291.735)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	76.015.783	74.809.310
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler, net	15	(219.411.579)	(186.015.259)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	16	77.043.259	87.081.407
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		4.400	(18.389)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		217.848	346.091
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		17.296	9.361
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		93.248	(4.246.868)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		258.514	17.604
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		187.426	(104.187)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(41.904)	(5.441)
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		8.813.272	(4.778.578)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
- İlişkili taraflara verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		356.145.025	-
- İlişkili taraflara verilen nakit avans ve borçlar		-	(57.952.449)
- Alınan faiz		42.671.990	57.414.064
- İştiraklerin ve/veya iş ortaklıklarının pay satışı veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri		-	26053606
- İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları	18	(209.586.656)	-
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(10.468)	(6.948)
		189.219.891	25.508.273
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
- Borçlanımdan kaynaklanan nakit girişleri		347.655.000	-
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(443.915.226)	(124.813.249)
- İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış		379.591.508	(6.641.782)
- Ödenen faiz		(80.965.418)	(75.900.913)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(400.118.537)	-
		(197.752.673)	(207.355.944)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)			
		280.490	(186.626.249)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		19.345	(3.692.030)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)			
		299.835	(190.318.279)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		227.901	190.546.180
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)			
	22	527.736	227.901

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT 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. 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. Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre raporlama tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %25,91'i halka açıktır (31 Aralık 2015: %25,96).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

Ortaklar	(%)	31 Aralık 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.	10,91	41.994.178	10,49	40.377.571
Ahsen Özokur	6,96	26.797.534	6,96	26.797.534
Diğer	18,97	73.035.491	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 %25,91'i 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 2016 yılındaki sermayesi 385.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 385.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2015: hisse başı 1 TL).

Ortaklığın çıkarılmış sermayesinin nakit karşılığı %186,30 oranında 134.473.492 TL'den 385.000.000 TL'ye artırılması işlemleri kapsamında 28 Nisan 2014 - 12 Mayıs 2014 tarihleri arasında gerçekleştirilen yeni pay alma haklarının kullanımı sürecinde 250.496.935,085 TL tutarında rüçhan hakkı payı kullanılmıştır. Yeni pay alma hakkı kullanımından sonra kalan 29.572,915 TL değerindeki paylar 16 Mayıs 2014 - 20 Mayıs 2014 tarihleri arasında Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada 2,89 TL borsadaki fiyatından halka arz edilmiştir. Yeni sermaye 8 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğünde tescil edilmiştir.

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Şubat 2017 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.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Bevanı

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 Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu Maddesi'nin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK'nın 2 Haziran 2016 tarih ve 30 sayılı Kararı ile belirlenip kamuya duyurulan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT 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, aşağıda 2.2 no'lu dipnotta detayları açıklandığı üzere, TFRS 10'a eklenen hükümleri 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla erken 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 esasları 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 Tük. Mal. San. Ve Tic. A.Ş.	100,00	Türkiye	Tüketim
Azmüsebat Çelik Sanayii A.Ş. Ve Ticaret A.Ş.	97,61	Türkiye	Hızlı Tüketim
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	51,00	Türkiye	Endüstriyel Ürünler
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	91,16	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 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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- Şirket, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 114.322 TL tutarındaki temettü gelirlerini "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" içerisinde sunmuştur. Cari dönem ile uyumlu olunması açısından, bu gelirler "Hasılat" içerisinde sunulmuştur. Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de 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 Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 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)

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.

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 işlemleri 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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 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)

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.

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
TFRS 15

Finansal Araçlar¹
Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları(devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Girişim sermayesi

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı gelirlerinden ve temettü gelirlerinden oluşmaktadır. Kontrol kaybı yaratan bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır.

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlemesinden kaynaklanan değer artışları ile danışmanlık gelirlerinin içermektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket cari dönemde 2.1 no'lu dipnotta detayları açıklandığı üzere, TFRS 10'a eklenen hükümleri erken uygulamıştır. Eklenen bu hükümler çerçevesinde, ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tablosu tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı finansal durum tablosu dışı bırakır.

Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Amortismanına tabi varlıklar, Şirket Yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismanına tabi tutulmaktadır. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Özel maliyetler	2-5
Demirbaşlar	3-10

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her finansal durum tablosu tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını analize tabi tutmaktadır. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5 /1-d kapsamında kazanç istisnasından yararlanmaktadır. Buna istinaden, Şirket’in kazançları kurumlar vergisinden müstesnadır.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, dönem net kar/ (zararı)’nın, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan pay sahiplerine, geçmiş yıl karlarından ve diğer dağıtılabilir yedeklerden dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, pay dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece bir tek alanda, girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket sadece bir alanda 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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	31 Aralık 2016							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli				Kısa vadeli			
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Azmitsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	13.140.136	-	-	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları	-	-	-	15.248.996	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	28.576.892	-	-	-	-	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.654	-	-	-	-	-
Yeniltilçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.130	-	-	-	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	69.843.661	-	-	-	85.000.000
Evar Kesici Takım A.Ş.	590	-	-	-	-	-	-	-
Makine Takım Tic. A.Ş.	590	-	-	-	-	-	-	-
Önem Gıda Sanayi A.Ş.	-	-	13.559	-	-	-	-	-
Dank Gıda Sanayi A.Ş.	8.679	-	-	-	-	-	-	-
Polinas Plastik San. A.Ş.	-	-	-	44.106.586	-	-	-	147.865.917
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. (*)	-	-	52.304	-	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri A.Ş.	-	-	208.601	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit San.A.Ş.	-	-	-	46.706.749	-	-	-	-
	13.989	41.717.028	276.118	175.905.991	-	-	-	232.865.917

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 - %4,39 aralığındadır.
* Fon Sınat 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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			Kısa vadeli		Uzun vadeli
	Ticari	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan	Ticari
Ak Alev Manyezit Levha Ür. San. ve Tic. A.Ş.	2.046	-	-	-	-	-
Azmüşebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	54.402.124	-	-	-	-
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	-	-	607	-	-	-
Evar Kesici Takım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	590	-	-	-	-	-
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. (*)	-	-	-	-	38.348	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	-	622	-	-	-
Kümaş Manyezit A.Ş.	14.868	-	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	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	-	-	-
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	295	-	-	-	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret	-	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 adlandırılmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç / alacak bakiyelerine 2015 yılında uyguladığı faiz oranları Türk Lirası'nda %10,22-%14,5 Amerikan Doları'nda %2,31 - %3,2'dir.

* Fon Sınai Yatırımlar A.Ş.'nin 17 Mayıs 2016 tarihinde yapılan teşvil sonrasında unvanı Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. olarak değişmiştir.

** Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.'nin unvanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla olan İşlemler

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2016				
	Hizmet alımları	Diğer Gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri
Azımselbat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	816.859	4.918.550	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	45.000	43.905	132.758	3.250
Kümaş Manyezit A.Ş.	-	-	-	90.465	-
Makine Takım Endüstrisi A.Ş.	-	5.070	12.735.658	-	6.000
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	20.018	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri A.Ş.	5.593	-	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	-	-	19.910.685	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	688.437	-	6.000
Yıldız Holding A.Ş.	1.926.507	-	3.919.692	2.223.439	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (**)	-	-	399.404	-	-
Önem Gıda San. A.Ş.	176.937	-	-	-	-
Dank Gıda San. A.Ş.	-	40.000	-	-	-
Farmanak Ambalaj Madde A.Ş.	-	1.400	-	-	-
Makine Takım Tic. A.Ş.	-	-	-	-	6.000
Evar Kesici Takım A.Ş.	-	-	-	-	6.000
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. (*)	-	-	-	-	242.285
	2.129.055	908.329	42.616.331	2.446.662	27.250
					242.285

* Fon Sanai Yatırımları A.Ş.'nin 17 Mayıs 2016 tarihinde yapılan tescil sonrasında unvanı Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. olarak değişmiştir.

** Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.'nin unvanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 - 31 Aralık 2015					
	Hizmet alımları	Diğer Gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri
Ak Alev Manyezit Levha Ür. San. ve Tic. A.Ş.	-	1.734	-	-	-	-
Azmüşebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	2.498.420	3.916.373	-	-	-
Bizim Toplan Satış Magazaları A.Ş.	561	-	-	-	-	-
Dursun Sınai Yatırımlar A.Ş.	-	-	-	20.200	-	-
Evar Kesici Takım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.000	-
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. (*)	13.072	1.170	-	-	-	194.992
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	-	5.500	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	6.125	-	-	-	-	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	-	15.662	-	1.000	-
Kümaş Manyezit A.Ş.	-	12.600	21.288	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	44.690	1.600	12.626.936	-	3.000	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	53.788	-	-	-	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	26.352	-	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	7.074	41.300	-	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.062	-	17.100.753	-	-	-
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.731.074	142.875	3.000	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.581.786	-	6.000	-
Yıldız Holding A.Ş.	4.238.425	5.111.145	8.915.216	1.663.955	-	-
Ziylan Magazacılık ve Pazarlama A.Ş. (**)	-	-	400.902	-	-	-
	4.411.149	7.667.969	46.309.990	1.827.030	19.500	194.992

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

** Ziylan Magazacılık ve Pazarlama A.Ş.'nin unvanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Fto Magazacılık ve Pazarlama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT 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- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	940.664	713.220
	<u>940.664</u>	<u>713.220</u>

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

a) Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	13.989	18.389
	<u>13.989</u>	<u>18.389</u>

b) Ticari Borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	137.836	44.588
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	276.118	17.604
	<u>413.954</u>	<u>62.192</u>

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar (*)	1.495.461	-
Personelden alacaklar	203	63.748
Diğer çeşitli alacaklar	380.000	388.575
	<u>1.875.664</u>	<u>452.323</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	41.717.028	395.495.774
	<u>43.592.692</u>	<u>395.948.097</u>

(*) Şirket'in vadeli mevduatlardan elde ettiği faiz gelirleri üzerindeki vergi stopaj kesintisi tutarıdır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Şüpheli alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(462.000)	-
Dönem içinde silinen şüpheli alacaklar	462.000	-
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>-</u>	<u>-</u>

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	175.905.991	2.575.462
	<u>175.905.991</u>	<u>2.575.462</u>

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	232.865.917	-
	<u>232.865.917</u>	<u>-</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	381.516	806.273	1.187.789
Alımlar	6.948	-	6.948
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	388.464	806.273	1.194.737
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	256.978	566.379	823.357
Dönem gideri	71.175	161.255	232.430
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	328.153	727.634	1.055.787
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	60.311	78.639	138.950

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	388.464	806.273	1.194.737
Alımlar	10.468	-	10.468
31 Aralık 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	42.636	78.639	121.275
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	370.789	806.273	1.177.062
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	28.143	-	28.143

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).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	99.175	81.879
	<u>99.175</u>	<u>81.879</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izin karşılığı	153.990	87.004
	<u>153.990</u>	<u>87.004</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 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, 31 Aralık 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 %6,25 enflasyon ve % 10,50 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 Ocak 2017 itibarıyla geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) Aktüeryal kayıp ve kazançlar önemsiz olduğu için kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	20.702	16.956
Ödenen kıdem tazminatları	(41.904)	-
Hizmet maliyeti	87.841	3.141
Faiz maliyeti	828	605
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>67.467</u>	<u>20.702</u>

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	2.113.845	2.083.524
Peşin ödenen vergiler	8.392	1.681.076
Verilen iş avansları	2.590	1.416
	<u>2.124.827</u>	<u>3.766.016</u>
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	317.509	130.082
	<u>317.509</u>	<u>130.082</u>

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

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

Ortaklar	Sermaye payı(%)	31 Aralık 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.	10,91	41.994.178	10,49	40.377.571
Ahsen Özokur	6,96	26.797.534	6,96	26.797.534
Diğer	18,97	73.035.492	19,39	74.652.099
Nominal sermaye	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 %25,91'i 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 2016 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).

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.357.694	4.357.694
	<u>4.357.694</u>	<u>4.357.694</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>Satışlar</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Portföy şirket satışı	70.728.748	28.353.186
Temettü gelirleri	590.797	114.322
	<u>71.319.545</u>	<u>28.467.508</u>
<u>Satışların maliyeti</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Satışların maliyeti	(58.813.361)	(26.081.841)
	<u>(58.813.361)</u>	<u>(26.081.841)</u>

Portföy şirket satışı

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 Akış 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.

Şirketin, bağlı ortaklıklarından Çelik Sınai Ürünler A.Ş.'de 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.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 28 Mart 2016 tarihli kararı ile iştiraklerden Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahibi olunan toplam 100.000 TL nominal değerli ve %51 oranındaki payların tamamı Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'ye 51.001 TL bedel karşılığında satılmıştır. Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin satış maliyet tutarı 51.001 TL'dir.

Temettü gelirleri

Şirket, 2015 yılı içerisinde Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'den 110.086,58 TL ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'den 4.235 TL olmak üzere toplam 114.322 TL temettü geliri elde etmiştir.

Şirket, 2016 yılı içerisinde Çelik Sınai Ürünler A.Ş.'den 470.173,44 TL ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'den 120.623,37 TL olmak üzere toplam 590.797 TL temettü geliri elde etmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(5.164.506)	(6.020.923)
	<u>(5.164.506)</u>	<u>(6.020.923)</u>

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel ücret ve giderleri	(3.570.470)	(2.516.675)
Danışmanlık, müşavirlik ve denetim giderleri	(477.827)	(2.366.745)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 9)	(121.275)	(232.430)
Vergi, resim ve harç giderleri	(197.608)	(299.990)
Kira giderleri	(242.285)	(194.992)
Diğer	(555.041)	(410.091)
	<u>(5.164.506)</u>	<u>(6.020.923)</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Finansal yatırımların değer artışından kaynaklı gelirler (Not 18)	343.239.844	220.526.957
Yönetim destek gelirleri (Not 6)	816.859	2.498.420
Diğer gelirler	403.183	99.294
	<u>344.459.886</u>	<u>223.124.671</u>

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Finansal yatırımların değer düşüşü (Not 18)	(123.828.265)	(34.511.698)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(462.000)	-
Diğer giderler	(300.206)	-
	<u>(124.590.471)</u>	<u>(34.511.698)</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Faiz gelirleri	42.671.990	57.291.735
Kur farkı gelirleri	49.277.429	47.881.242
	<u>91.949.419</u>	<u>105.172.977</u>

Finansman Giderleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Faiz giderleri	(76.015.783)	(74.809.310)
Kur farkı giderleri	(126.320.688)	(134.962.649)
	<u>(202.336.471)</u>	<u>(209.771.959)</u>

17. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	385.000.000	385.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı/(zararı)	116.824.041	80.378.735
Pay başına (kayıp)/kazanç	0,3034	0,2088

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.663.196.732		1.234.198.497	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar :				
	31 Aralık 2016	(%)	31 Aralık 2015	(%)
Hisse senetleri				
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1.425.597.304		1.151.508.633	
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	543.499.320	39,00	362.335.350	39,00
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	325.372.928	10,57	310.411.832	10,57
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (*)	180.838.764	11,50	169.165.000	11,50
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	130.696.868	97,61	75.525.177	48,81
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	74.735.211	54,30	30.250.321	54,30
Kümaş Maneyit Sanayi A.Ş.	69.631.433	51,00	57.243.462	51,00
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	56.928.848	100,00	79.066.508	100,00
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	22.036.669	7,81	8.283.286	7,81
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S ve Tic. A.Ş.	21.442.927	100,00	-	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	-	414.336	-
Çelik Sınai Ürünler A.Ş.	-	-	58.762.360	48,81
Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.	-	-	51.001	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	237.599.428		82.689.864	
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	235.036.181	83,35	79.846.598	75,33
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.563.247	-	2.843.266	-
	<u>1.663.196.732</u>		<u>1.234.198.497</u>	

* Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.'nin unvanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Hisse senetleri	31 Aralık 2016	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Sermaye arturumu	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1.425.597.304	1.151.508.633	278.728.192	(123.548.246)	106.794.338	70.927.748	(58.813.361)
Şok Markeler Ticaret A.Ş.	543.499.320	362.335.350	181.163.970	-	-	-	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	325.372.928	310.411.832	14.961.096	-	-	-	-
Ziylan Magazacılık ve Pazartlama A.Ş. (*)	180.838.764	169.165.000	11.673.764	-	-	-	-
Azmedat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	130.696.868	75.525.177	-	(15.306.057)	-	70.677.748	-
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic.A.Ş.	74.735.211	30.250.321	44.484.890	-	-	-	-
Künaş Manyezit Sanayi A.Ş.	69.631.433	57.243.462	-	(44.604.529)	56.992.500	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	56.928.848	79.066.508	-	(63.437.660)	41.300.000	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	22.036.669	8.283.286	5.251.545	-	8.501.838	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S ve Tic. A.Ş.	21.442.927	-	21.192.927	-	-	250.000	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	-	-	-	-	-
Çelik Sınai Ürünler A.Ş.	-	58.762.360	-	-	-	-	(58.762.360)
Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.	-	51.001	-	-	-	-	(51.001)
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri (**)</i>	237.599.428	82.689.864	64.511.652	(280.019)	90.677.931	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	235.036.181	79.846.598	64.511.652	-	90.677.931	-	-
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.563.247	2.843.266	-	(280.019)	-	-	-
	1.663.196.732	1.234.198.497	343.239.844	(123.828.265)	197.472.269	70.927.748	(58.813.361)

* Ziylan Magazacılık ve Pazartlama A.Ş.'nin unvanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Fio Magazacılık ve Pazartlama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Yatırımlar A.Ş.

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 artırım 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.

Kümas Manyezit A.Ş.

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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. / Çelik Sınai Ürünler A.Ş.

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.

Porföyde bulunan Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesindeki çakmak üretim faaliyetlerinin ayrılarak yeni bir tüzel kişilik altında yürütülmesi amacıyla %100 oranında iştirak edilecek 1.000.000 TL sermayeli Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları Sanayi ve Ticaret A.Ş. 8 Ağustos 2016 tarihinde kurulmuştur.

Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.

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 Künaş Manyezit Sanayi A.Ş.'ye 51.001 TL karşılığında devredilmesine karar verilmiştir.

Makine Takım Endüstrisi A.Ş.

İştiraklerden Makine Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 8 Eylül 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısı kararıyla 100.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye artırılan sermayesinin, iştirak payına isabet eden tutarın 68.000.000 TL lik kısmı şirkette bulunan nakdi alacaktan mahsup edilip geri kalan kısım ödenerek iştirak sermaye taahhüdünün tamamı yerine getirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

FİNANSAL Yatırımlar (devamı)

Hisse senetleri	31 Aralık 2015	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Sermaye arturumu	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı	Kısmi bölünme yoluyla şirket kurulması
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1.151.508.633	972.501.608	220.526.937	(20.048.167)	28.235	-	(21.500.000)	-
Şok Markeler Ticaret A.Ş.	362.335.350	288.288.000	74.047.350	-	-	-	-	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	310.411.832	329.053.402	-	(18.641.570)	-	-	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (*)	169.165.000	155.362.700	13.802.300	-	-	-	-	-
Azınlebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	75.525.177	79.150.784	810.810	-	-	-	-	(4.436.417)
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic.A.Ş.	30.250.321	27.927.209	2.323.112	-	-	-	-	-
Künaş Manyezit Sanayi A.Ş.	57.243.462	53.152.527	4.090.935	-	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları	79.066.508	7.940.001	71.126.507	-	-	-	-	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	21.500.000	-	-	-	-	(21.500.000)	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	8.283.286	9.689.883	-	(1.406.597)	-	-	-	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	386.101	-	-	28.235	-	-	-
Çelik Sanai Ürünler A.Ş.	58.762.360	-	54.325.943	-	-	-	-	4.436.417
Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.	51.001	51.001	-	-	-	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri (**)</i>	82.689.864	101.735.236	-	(14.463.531)	-	-	(4.581.841)	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	79.846.598	93.405.454	-	(13.558.856)	-	-	-	-
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.843.266	3.747.941	-	(904.675)	-	-	-	-
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	4.581.841	-	-	-	-	(4.581.841)	-
	1.234.198.497	1.074.236.844	220.526.937	(34.511.698)	28.235	-	(26.081.841)	-

* Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.'nin unvanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.
** Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kapanış fiyatları dikkate alınmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

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 Kereviş 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 11.110.066 TL'dir.

Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

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 Akış 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 14.971.776 TL'dir.

Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket, portföy şirketlerinden Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20'nci maddeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159-179 maddelerine uygun olarak ortakların hisseleri oranında kısmi bölünme işlemi neticesinde 9.089.672,46 TL sermayeli Çelik Sınai Ürünler A.Ş. ünvanlı bir şirket kurulmuştur. Şirket'in Çelik Sınai Ürünler A.Ş.'nin sermayesinde pay oranı Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki pay oranı olan %48,81 olup, pay tutarı 4.436.417,25 TL'dir.

Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.

Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş. (Üç Yıldız), oy hakkı veren tüm paylarına sahip olduğu İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. ile 30 Eylül 2015 tarihli finansal tabloların esas alınması suretiyle kolaylaştırılmış şekilde birleştirilmiş ve birleşme işlemi 30 Aralık 2015 tarihinde ticaret sicilde tescil olmuştur. Birleşme işlemi sonrası Polinas Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Farmamak Ambalaj Maddeleri ve Ambalaj Makineleri Sanayii ve Ticaret A.Ş., Rotopaş Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Dursun Sınai Yatırımlar A.Ş., Üç Yıldız'ın doğrudan bağlı ortaklıkları haline gelmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

Finansal Borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	348.407.553	396.793.470
İhraç edilen borçlanma aracı	-	400.118.537
	<u>348.407.553</u>	<u>796.912.007</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%13,15-%13,90	22.954.771	94.496.266
ABD DOLARI	%4,00-%4,75	193.798.112	-
AVRO	%2,9	37.158.404	-
		<u>253.911.287</u>	<u>94.496.266</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. 2016 yılı içerisinde tahvilin anapara ödemesi de yapılarak yükümlülük sonlandırılmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ihraç edilen borçlanma aracı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ihraç edilen borçlanma aracının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2015	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 3,5716*	400.118.537	-
		<u>11.600.297</u>	<u>388.462.960</u>

* İhraç edilen borçlanma aracı değişken faizli olup , dördüncü kupon faiz oranı %3,5716'dır. 5. Kupon ödeme dönemine ilişkin faiz oranı %3,5009 olarak belirlenmiştir.

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	253.911.287	796.912.007
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	94.496.266	-
	<u>348.407.553</u>	<u>796.912.007</u>

Aşağıda, Şirket'in önemli banka kredileri özetlenmektedir:

a) Toplam 55 Milyon ABD Doları tutarındaki 4 adet banka kredisinin tamamı 2016 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2016 yılında başlamış olup vade sonu olan 7 Temmuz 2017 tarihine kadar devam edecektir. Kredisinin ortalama etkin faiz oranı %4,42'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. Kredisinin ortalama etkin faiz oranı %3,68'dir).

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

c) Toplam 117 Milyon TL tutarındaki, 3 adet kredi 2016 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 5 Ocak 2018 tarihine kadar devam edecektir. Kredisinin ortalama etkin faiz oranı %13,5'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. Kredisinin ortalama etkin faiz oranı %10,2'dir).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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) Kredi risk yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	13.989	-	41.717.028	1.875.664		496.650	1.663.196.732
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.989	-	41.717.028	1.875.664		496.650	1.663.196.732
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-		-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	-

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	18.389	-	395.033.774	914.323	227.901	1.234.198.497
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.389	-	395.033.774	914.323	227.901	1.234.198.497
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT 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) Kredi risk yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

a2) Likidite risk yönetimi

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite riski tabloları

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		nakit				
		çıkışlar toplamı	kısa (I)	av arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	348.407.553	369.836.432	-	260.689.603	109.146.829	-
İhraç edilen borçlanma aracı	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	413.954	413.954	413.954	-	-	-
Diğer borçlar	408.771.908	408.771.908	-	175.905.991	232.865.917	-
Toplam yükümlülük	757.593.415	779.022.294	413.954	436.595.594	342.012.746	-

31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		nakit				
		çıkışlar toplamı	kısa (I)	av arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	396.793.470	405.595.585	-	405.595.585	-	-
İhraç edilen borçlanma aracı	400.118.537	435.636.631	3.492.231	432.144.400	-	-
Ticari borçlar	62.192	62.192	62.192	-	-	-
Diğer borçlar	2.575.462	2.575.462	2.575.462	-	-	-
Toplam yükümlülük	799.549.661	843.869.870	6.129.885	837.739.985	-	-

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

a3) 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:

	31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	103.948	29.505	31
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	12.715.158	3.613.082	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	12.819.106	3.642.587	31
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	12.819.106	3.642.587	31
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	230.956.516	55.068.797	10.016.012
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	113.300.296	19.577.782	11.968.561
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	344.256.812	74.646.579	21.984.573
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	82.854.443	-	22.333.336
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	82.854.443	-	22.333.336
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	427.111.255	74.646.579	44.317.909
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(414.292.149)	(71.003.992)	(44.317.878)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(414.292.149)	(71.003.992)	(44.317.878)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

a3) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı	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 ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

a3) 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, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır.

31 Aralık 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	(24.987.725)	24.987.725
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(24.987.725)	24.987.725
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(16.441.490)	16.441.490
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(16.441.490)	16.441.490
Toplam	(41.429.215)	41.429.215

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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal risk faktörleri(devamı)

a4) Faiz oranı risk yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böyle optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve finansal yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket'in 31 Aralık 2016 itibarıyla değişken faizli ihraç edilen borçlanma aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 400.118.537 TL).

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<u>Sabit Faizli Araçlar</u>		
Finansal Borçlar	348.407.553	396.793.470
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
İhraç edilen borçlanma aracı	-	400.118.537

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 değerlendirilmesinde %4,9, tahmini FAVÖK marjı %3,4 ile %22,7, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %16,5 - %17,5 arasındadır. Amerikan doları bazlı değerlendirilmesinde nihai büyüme oranları %1,8, tahmini FAVÖK marjı %2,5 ile %14,0, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %10,1 - %11,1 arasındadır. Eğer indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre değerlendirilen her bir portföy şirketi için baz alınmış olan tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranı %1 oranında daha az olsaydı, toplamda finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yaklaşık 41 milyon TL artacakken, eğer bu oran %1 oranında daha fazla olsaydı, toplamda gerçeğe uygun değerler 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yaklaşık 40 milyon TL azalacaktı.

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 değerlerle 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
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015		
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1.425.597.304	1.151.508.633		
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	543.499.320	362.335.350	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	325.372.928	310.411.832	2	BİST Banka Hisseleri Çarpanları, Tobin's Q ve WEV yöntemi
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (*)	180.838.764	169.165.000	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Azımsabat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	130.696.868	75.525.177	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	74.735.211	30.250.321	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Künaş Manyezit Sanayi A.Ş.	69.631.433	57.243.462	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
İsnet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	56.928.848	79.066.508	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	22.036.669	8.283.286	1	Piyasa fiyatı
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S ve Tic. A.Ş.	21.442.927	-	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Çelik Sınai Ürünler A.Ş.	-	58.762.360	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.	-	51.001	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	237.599.428	82.689.864		
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	235.036.181	79.846.598	1	Piyasa fiyatı
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.563.247	2.843.266	1	Piyasa fiyatı
	1.663.196.732	1.234.198.497		

* Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.'nin unvanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Fio Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

31 Aralık 2016	Krediler ve alacaklar(nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	527.736	-	-	527.736	22
Diğer alacaklar	43.592.692	-	-	43.592.692	8
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	41.717.028	-	-	41.717.028	6
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.875.664	-	-	1.875.664	8
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	1.663.196.732	-	1.663.196.732	18
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	348.407.553	348.407.553	18
İhraç edilen borçlanma aracı	-	-	-	-	18
Ticari borçlar	-	-	413.954	413.954	7
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	276.118	276.118	6
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	137.836	137.836	7
Diğer borçlar	-	-	408.771.908	408.771.908	8
-İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	408.771.908	408.771.908	6
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	8

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

31 Aralık 2015	Krediler ve alacaklar(nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	227.901	-	-	227.901	22
Diğer alacaklar	395.948.097	-	-	395.948.097	8
-İştirakli taraflardan diğer alacaklar	395.495.774	-	-	395.495.774	6
-İştirakli olmayan taraflardan diğer alacaklar	452.323	-	-	452.323	8
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	1.234.198.497	-	1.234.198.497	18
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	396.793.470	396.793.470	18
İhraç edilen borçlanma aracı	-	-	400.118.537	400.118.537	18
Ticari borçlar	-	-	62.192	62.192	7
-İştirakli taraflara ticari borçlar	-	-	17.604	17.604	6
-İştirakli olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	44.588	44.588	7
Diğer borçlar	-	-	2.575.462	2.575.462	8
-İştirakli taraflara diğer borçlar	-	-	2.575.462	2.575.462	6
-İştirakli olmayan taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	8

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli mevduat	496.650	200.000
Vadesiz mevduat	-	27.901
Diğer hazır varlıklar	31.086	-
	<u>527.736</u>	<u>227.901</u>

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa ve bankalar	496.650	227.901
Eksi: faiz tahakkukları	-	-
Diğer hazır varlıklar	31.086	-
	<u>527.736</u>	<u>227.901</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 kontrolü'ne ilişkin ek dipnota verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özel bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarihli 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) 31.12.2016	Önceki Dönem (TL) 31.12.2015
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	238.127.164	82.917.765
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	1.425.597.304	1.151.508.033
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)	1.709.484.119	1.634.297.850
F	Finansal Borçlar	Md.29	757.179.461	799.487.469
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		951.252.563	834.428.522
I	Diğer Kaynaklar		-	-
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	1.709.484.119	1.634.297.850
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.12.2016	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)	237.599.428	82.689.864
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	527.736	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)	22.036.669	8.283.286
B4	Özel Anaçlı 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	253.911.287	396.793.470
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	94.496.266	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	400.118.537
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	175.905.991	2.575.462
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	232.865.917	-
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	611.067	2.389.889

