

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

**1 OCAK - 31 MART 2017
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ARA DÖNEM ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-40
1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5-6
2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-11
3 İşletme Birleşmeleri	11
4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	11
5 Bölümlere Göre Raporlama	11
6 İlişkili Taraf Açıklamaları	12-16
7 Ticari Alacak ve Borçlar	16
8 Diğer Alacak ve Borçlar	17
9 Maddi Duran Varlıklar	18
10 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	19-20
11 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	20
12 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	21
13 Hasılat ve Satışların Maliyeti	22
14 Genel Yönetim Giderleri	22
15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	23
16 Finansman Gelirleri ve Giderleri	23
17 Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	23
18 Finansal Araçlar	24-29
19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	30-36
20 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)	36-39
21 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	40
22 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	40
23 Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü	40

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		57.990.356	46.259.244
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	234.333	527.736
Ticari Alacaklar	7	8.498	13.989
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	8.498	13.989
Diğer Alacaklar	8	54.872.982	43.592.692
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	53.324.400	41.717.028
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	1.548.582	1.875.664
Diğer Dönen Varlıklar	11	2.874.543	2.124.827
Duran Varlıklar		1.668.749.965	1.663.224.875
Finansal Yatırımlar	18	1.668.724.146	1.663.196.732
Maddi Duran Varlıklar	9	25.819	28.143
TOPLAM VARLIKLAR		1.726.740.321	1.709.484.119
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		388.389.744	430.801.906
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18	251.602.306	243.241.305
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	105.731.925	10.669.982
Ticari Borçlar	7	1.070.180	413.954
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	231.300	276.118
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	838.880	137.836
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	125.351	99.175
Diğer Borçlar	8	29.571.243	175.905.991
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	29.571.243	175.905.991
Kısa Vadeli Karşılıklar		179.203	153.990
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	10	179.203	153.990
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	109.536	317.509
Uzun Vadeli Yükümlülükler		416.852.461	327.429.650
Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	175.000.000	94.496.266
Diğer Borçlar	8	241.767.011	232.865.917
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	241.767.011	232.865.917
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	85.450	67.467
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		85.450	67.467
ÖZKAYNAKLAR		921.498.116	951.252.563
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		363.950.007	247.125.966
Net Dönem Karı		(29.754.447)	116.824.041
TOPLAM KAYNAKLAR		1.726.740.321	1.709.484.119

Ekteki dipnotlar bu özet ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot		
Hasılat	13	-	51.001
Satışların Maliyeti (-)	13	-	(51.001)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		-	-
BRÜT KAR		-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(904.528)	(1.260.762)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	5.624.507	1.280.316
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	-	(4.157.070)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		4.719.979	(4.137.516)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		4.719.979	(4.137.516)
Finansman Gelirleri	16	34.555.669	35.156.991
Finansman Giderleri (-)	16	(69.030.095)	(30.641.089)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI		(29.754.447)	378.386
DÖNEM VERGİ GİDERİ		-	-
DÖNEM KARI		(29.754.447)	378.386
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(29.754.447)	378.386
Pay başına kazanç	17	(0,0773)	0,0010

Ekteki dipnotlar bu özet ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

		Birikmiş Karlar					
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Pay ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	12	385.000.000	197.944.862	4.357.694	80.378.735	166.747.231	834.428.522
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	(80.378.735)	80.378.735	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	378.386	-	378.386
31 Mart 2016 itibarıyla bakiye		385.000.000	197.944.862	4.357.694	378.386	247.125.966	834.806.908
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	12	385.000.000	197.944.862	4.357.694	116.824.041	247.125.966	951.252.563
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	(116.824.041)	116.824.041	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(29.754.447)	-	(29.754.447)
31 Mart 2017 itibarıyla bakiye		385.000.000	197.944.862	4.357.694	(29.754.447)	363.950.007	921.498.116

Ekteki dipnotlar bu özet ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2016
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem Karı		(29.754.447)	378.386
Dönem Net Karı (Zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		20.392.376	(823.749)
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	2.324	59.402
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	43.196	57.257
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(1.133.845)	(13.953.259)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	18.171.021	20.247.171
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler, net	15	(5.527.414)	3.575.494
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		7.798.447	(10.809.814)
- Vergi, resim ve harç giderleri		1.038.647	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		5.491	18.389
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(422.634)	280.208
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		26.176	90.726
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		701.044	111.599
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(56.573)	29.979
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(207.973)	23.134
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları		(9.316.540)	108.672
B. Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
- Diğer alacaklardaki değişim		(11.607.372)	74.858.038
- Alınan faiz		1.133.845	13.953.259
- İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	18	-	(98.292.500)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	-	(5.477)
- Finansal varlık satışından elde edilen nakit		-	51.001
		(10.473.527)	(9.435.679)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		175.000.000	-
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(6.073.454)
- İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış (azalış)		(137.421.899)	35.824.807
- Ödenen faiz		(17.042.790)	(19.552.888)
- Vergi resim ve borç giderleri		(1.038.647)	-
		19.496.664	10.198.465
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ/ARTIŞ (A+B+C)		(293.403)	871.458
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	(3.343)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ/ARTIŞ (A+B+C+D)		(293.403)	868.115
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		527.736	227.901
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	22	234.333	1.096.016

Ekteki dipnotlar bu özet ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'nin ("FFK") 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında satış amaçlı elde tutulan varlık olarak gösterilmiş olan Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ile FFK'nın 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında iştiraklerinde yer alan Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. hisse senetlerinin kısmi bölünme yoluyla aynı sermaye olarak konulmak suretiyle, FFK'nın mevcut ortakları tarafından 22 Ocak 2010 tarihinde kurulmuştur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kuruluşu Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilerek 28 Ocak 2010 tarihinde 7789 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Gözde Finansal Hizmetler Anonim Şirketi'nin, 11 Temmuz – 25 Temmuz 2011 tarihleri arasında gerçekleştirilen sermaye artırımına müteakip esas sözleşme tadilinin 28 Temmuz 2011 tarihinde Ticaret Siciline tescili ile GSYO ünvanlı bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşüm işlemi tamamlanmıştır. Şirket, 28 Temmuz 2011 tarihinden itibaren faaliyetlerine kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ - Seri:III No:48.3) yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltme amacıyla iştigal etmek üzere "Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." ticari ünvanıyla devam etmektedir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak amacıyla kurulmuştur.

10 Kasım 2009 tarihinde gerçekleştirilen FFK'nın Yönetim Kurulu toplantısında, söz konusu kısmi bölünmenin 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu Maddesi'nin 3. 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.SPK.013-1869 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır. Böylece, 11 Ocak 2010 tarihinde gerçekleştirilen FFK'nın Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, yukarıda bahsedilen tebliğ hükümlerine uygun olarak Kısmi Bölünme Planı kabul edilmiştir. Ortaklar, söz konusu hisselerin, yeni kurulacak Şirket'e, FFK'nın kayıtlarındaki maliyet bedeli ile aynı sermaye olarak konulması ve karşılığında 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 2016: %25,91).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Mart 2017	(%)	31 Aralık 2016
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	10,91	41.994.178
Ahsen Özokur	6,96	26.797.534	6,96	26.797.534
Diğer	18,97	73.035.492	18,97	73.035.492
	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 2016: %25,91). 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 2017 yılındaki sermayesi 385.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 385.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2016: 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 7 kişidir (31 Aralık 2016: 7 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Mayıs 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.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

İlişikteki 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 (“KKGK”) tarafından yayınlanan 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 KKGK tarafından geliştirilen ve KKGK’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 2017 tarihinden sonra başlayan finansal dönemden sonra geçerli olan yeni muhasebe standartları ve değişiklikler dışında 31 Aralık 2016 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.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Yatırımlara İlişkin Açıklamalar

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

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

Şirket, 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 esası 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:

	(%)	<u>Kuruluş ve Faaliyet Yeri</u>	<u>Esas Faaliyet Konusu</u>
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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

b. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 12 "Gelir vergileri"deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler"deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- b. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- TMS 7 "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 12 "Gelir vergileri"deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler"deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat" daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16 "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- 2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, TFRS’ nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 : Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 : 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.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla olan Bakiyeler

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2017					
	Alacaklar		Borçlar			
	Kısa vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Yenilikçi Yapı Malz. A.Ş.	6.077	-	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik San.A.Ş.	-	13.014.832	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	25.974.857	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	474	-	-	-	-	-
Ufuk Yatırım Yönetim A.Ş. (*)	-	-	11.233	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	135.234	-	-	-	86.546.197
Penta Teknoloji Ürünleri A.Ş.	-	-	208.600	-	-	-
Önem Gıda Sanayi A.Ş.	-	-	11.467	-	-	-
Evar Kesici takım A.Ş.	1.947	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	-	14.199.477	-	-	-	-
Polinas Plastik San.A.Ş.	-	-	-	29.571.243	-	155.220.814
	8.498	53.324.400	231.300	29.571.243	-	241.767.011

İlişkili taraflardan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlendirilmektedir. Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç / alacak bakiyelerine 2017 yılında uyguladığı faiz oranları Türk Lirası'nda %11,30 - %14,77 ve Amerikan Doları'nda %2,94 - %3,22 aralığındadır.

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) İlişkili Taraflarla olan Bakiyeler (Devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2016					
	Alacaklar		Borçlar			
	Kısa vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Azmüsebat 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	-	-	-
Yenilikçi 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 adetlendirilmektedir. 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 Sınai Yatırımlar A.Ş.'nin 17 Mayıs 2016 tarihinde yapılan tescil sonrasında unvanı Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. olarak değişmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili Taraflarla olan İşlemler

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2017					
	Hizmet alımları	Diğer Gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	531.761	1.650	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	-	907.033	-	1.600	-
Azmüsebat Çelik San.A.Ş.	12.841	-	175.609	-	-	-
Yenilikçi Yapı Malz. A.Ş.	-	-	-	-	1.650	-
Ufuk Yatırım Yön. A.Ş. (*)	-	-	-	-	-	28.558
Yıldız Holding A.Ş.	8.825	-	-	4.741.556	-	-
Evar Kesici Takım A.Ş.	-	-	-	-	1.650	-
Makine Takım Tic. A.Ş.	-	-	-	-	1.650	-
Önem Gıda San.A.Ş.	27.056	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	-	-	-	1.548.113	-	-
Polinas Plastik Sanayii A.Ş.	-	-	-	1.000.594	-	-
	48.722	-	1.082.642	7.822.024	8.200	28.558

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili Taraflarla olan İşlemler (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2016					
	Hizmet alımları	Diğer Gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	403.139	1.655.774	-	-	-
Dank Gıda San. A.Ş.	-	10.000	-	-	-	-
Evar Kesici Takım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.500	-
Farmamak Ambalaj San. A.Ş.	-	1.400	-	-	-	-
Fon Sınai Yatırımlar A.Ş. (*)	-	-	-	-	-	52.287
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	43.905	-	750	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	-	-	3.784.049	-	1.500	-
Makina Takım Ticaret Anonim Şirketi	-	-	-	-	1.500	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.009	-	-	-	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	57.035	-	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	5.593	-	-	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	-	-	4.886.575	-	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	688.437	-	1.500	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	2.726.317	828.824	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (**)	-	-	145.584	-	-	-
	67.637	414.539	13.930.641	828.824	6.750	52.287

* Fon Sınai Yatırımlar 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.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	227.983	179.889
	<u>227.983</u>	<u>179.889</u>

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla ticari alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Ticari Alacaklar

<u>Ticari alacaklar</u>	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	8.498	13.989
	<u>8.498</u>	<u>13.989</u>

b) Ticari Borçlar

<u>Ticari borçlar</u>	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	838.880	137.836
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	231.300	276.118
	<u>1.070.180</u>	<u>413.954</u>

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar (*)	1.164.839	1.495.461
Personelden alacaklar	274	203
Diğer çeşitli alacaklar	383.469	380.000
	<u>1.548.582</u>	<u>1.875.664</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	53.324.400	41.717.028
	<u>54.872.982</u>	<u>43.592.692</u>

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	29.571.243	175.905.991
	<u>29.571.243</u>	<u>175.905.991</u>
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	241.767.011	232.865.917
	<u>241.767.011</u>	<u>232.865.917</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	398.932	806.273	1.205.205
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	398.932	806.273	1.205.205
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	370.789	806.273	1.177.062
Dönem gideri	2.324	-	2.324
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	373.113	806.273	1.179.386
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	25.819	-	25.819
	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	388.464	806.273	1.194.737
Alımlar	5.477	-	5.477
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	393.941	806.273	1.200.214
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	328.153	727.634	1.055.787
Dönem gideri	19.199	40.203	59.402
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	347.352	767.837	1.115.189
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	46.589	38.436	85.025

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 2016: Bulunmamaktadır).

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	125.351	99.175
	<u>125.351</u>	<u>99.175</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin karşılığı	179.203	153.990
	<u>179.203</u>	<u>153.990</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 Mart 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 4.426,16 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2016: 4.297,21 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 Mart 2017 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 2016: %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.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Açılış bakiyesi	67.467	20.702
Ödenen kıdem tazminatları	-	-
Hizmet maliyeti	11.253	2.670
Faiz maliyeti	6.730	828
31 Mart itibarıyla karşılık	85.450	24.200

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	2.856.365	2.113.845
Peşin ödenen vergiler	16.091	8.392
Verilen iş avansları	2.087	2.590
	2.874.543	2.124.827
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	109.536	317.509
	109.536	317.509

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Sermaye payı (%)	31 Mart 2017	Sermaye payı (%)	31 Aralık 2016
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	10,91	41.994.178
Ahsen Özokur	6,96	26.797.534	6,96	26.797.534
Diğer	18,97	73.035.492	18,97	73.035.492
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 2016: %25,91). 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 31 Mart 2017 tarihindeki sermayesi 385.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (2016: 385.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL’dir (2016: 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 2016: 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 Mart 2017	31 Aralık 2016
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.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
<u>Satışlar</u>		
Portföy şirket satışı	-	51.001
	-	51.001
	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
<u>Satışların maliyeti</u>		
Satışların maliyeti	-	(51.001)
	-	(51.001)

Portföy şirket satışı

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.

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(904.528)	(1.260.762)
	(904.528)	(1.260.762)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Personel ücret ve giderleri	(573.954)	(798.485)
Danışmanlık, müşavirlik ve denetim giderleri	(90.353)	(167.263)
Araç giderleri	(35.705)	(37.713)
Kira giderleri	(28.558)	(52.287)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 9)	(2.324)	(59.402)
Vergi, resim ve harç giderleri	-	(33.352)
Diğer	(173.634)	(112.260)
	(904.528)	(1.260.762)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Finansal yatırımların değer artışından kaynaklı gelirler (Not 18)	5.527.414	581.576
Yönetim destek gelirleri (Not 6)	-	403.139
Diğer gelirler	97.093	295.601
	<u>5.624.507</u>	<u>1.280.316</u>

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Finansal yatırımların değer düşüşü (Not 18)	-	(4.157.070)
	<u>-</u>	<u>(4.157.070)</u>

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Kur farkı gelirleri	33.421.824	21.203.732
Faiz gelirleri	1.133.845	13.953.259
	<u>34.555.669</u>	<u>35.156.991</u>

Finansman Giderleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Kur farkı giderleri	(49.820.427)	(10.393.918)
Faiz giderleri	(18.171.021)	(20.247.171)
Vergi, resim ve harç giderleri	(1.038.647)	-
	<u>(69.030.095)</u>	<u>(30.641.089)</u>

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	385.000.000	385.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	(29.754.447)	378.386
Pay başına kazanç	(0,0773)	0,0010

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.681.986.127		1.663.196.732	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar :				
Hisse senetleri	31 Mart 2017	(%)	31 Aralık 2016	(%)
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1.426.060.044		1.425.597.304	
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	543.499.320	39,00	543.499.320	39,00
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	325.372.928	10,57	325.372.928	10,57
Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	180.838.764	11,50	180.838.764	11,50
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	130.696.868	97,61	130.696.868	97,61
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	74.735.211	54,30	74.735.211	54,30
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	69.631.433	51,00	69.631.433	51,00
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	56.928.848	100,00	56.928.848	100,00
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	22.499.409	7,81	22.036.669	7,81
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S ve Tic. A.Ş.	21.442.927	100,00	21.442.927	100,00
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	-	414.336	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	242.664.102		237.599.428	
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	239.971.616	83,35	235.036.181	83,35
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.692.486	-	2.563.247	-
	<u>1.668.724.146</u>		<u>1.663.196.732</u>	

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Hisse senetleri	31 Mart 2017	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Sermaye artırımını	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1.426.060.044	1.425.597.304	462.740	-	-	-	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	543.499.320	543.499.320	-	-	-	-	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	325.372.928	325.372.928	-	-	-	-	-
Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	180.838.764	180.838.764	-	-	-	-	-
Azmüşebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	130.696.868	130.696.868	-	-	-	-	-
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic.A.Ş.	74.735.211	74.735.211	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	69.631.433	69.631.433	-	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	56.928.848	56.928.848	-	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	22.499.409	22.036.669	462.740	-	-	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S ve Tic. A.Ş.	21.442.927	21.442.927	-	-	-	-	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	-	-	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	242.664.102	237.599.428	5.064.675	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	239.971.616	235.036.181	4.935.435	-	-	-	-
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.692.486	2.563.247	129.239	-	-	-	-
	1.668.724.146	1.663.196.732	5.527.414	-	-	-	-

Albaraka Türk hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kapanış fiyatları dikkate alınmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Hisse senetleri	31 Mart 2016	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Sermaye artırım	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı	Kısmi bölünme yoluyla şirket kurulması
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1.249.359.411	1.151.508.633	-	(390.721)	98.292.500	-	(51.001)	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	310.411.832	310.411.832	-	-	-	-	-	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	362.335.350	362.335.350	-	-	-	-	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (*)	169.165.000	169.165.000	-	-	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	75.525.177	75.525.177	-	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	114.235.962	57.243.462	-	-	56.992.500	-	-	-
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic.A.Ş.	30.250.321	30.250.321	-	-	-	-	-	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	7.892.565	8.283.286	-	(390.721)	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş. (**)	120.366.508	79.066.508	-	-	41.300.000	-	-	-
Çelik Sınai Ürünler A.Ş.	58.762.360	58.762.360	-	-	-	-	-	-
Diğer	414.336	465.337	-	-	-	-	(51.001)	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri (**)</i>	79.505.091	82.689.864	581.576	(3.766.349)	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	76.080.249	79.846.598	-	(3.766.349)	-	-	-	-
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	3.424.842	2.843.266	581.576	-	-	-	-	-
	1.328.864.502	1.234.198.497	581.576	(4.157.070)	98.292.500	-	(51.001)	-

(*) 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.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Şirket'in geçmiş dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıda açıklanmıştır:

İşmet Ambalaj Yatırımları 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 İşmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

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

Kümaş Manyezit 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.

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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 Kümaş 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.

Finansal Borçlar

Finansal Borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	357.334.231	348.407.553
İhraç edilen borçlanma aracı (*)	175.000.000	-
	<u>532.334.231</u>	<u>348.407.553</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 Mart 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	13,15-13,90	117.764.555	-
ABD DOLARI	4,00 -4,75	200.414.606	-
AVRO	2,9	39.155.070	-
		<u>357.334.231</u>	<u>-</u>

(*) Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Aralık 2016 tarih ve 34/1232 sayılı izni ile, halka arz edilmeksizin borsa dışında nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilecek 24 ay vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli tahviller için 27 Mart 2017 tarihinde Ünlü Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile talep toplanmış olup ihraç edilecek Tahvil tutarı 175.000.000 TL nominal olarak belirlenmiştir. Tahvillerin kesin satış ve takas işlemi 29 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ihraç edilen borçlanma aracının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	31 Mart 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	3,7468(*)	-	175.000.000
		-	175.000.000

(*) İhraç edilen borçlanma aracı değişken faizli olup , birinci kupon faiz oranı %3,7468’dir.

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	357.334.231	253.911.287
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	175.000.000	94.496.266
	532.334.231	348.407.553

Aşağıda, Şirket’in önemli banka kredileri özetlenmektedir:

- 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. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %4,42’dir.
- Toplam 10 Milyon EUR tutarındaki 1 adet kredi 2016 yılı içinde kullanılmıştır. Kredinin vade sonu 19 Haziran 2017 tarihidir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %2,90’dır.
- Toplam 117 Milyon TL tutarındaki, 3 adet kredi 2016 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 5 Ocak 2018 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %13,5’dir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal risk faktörleri

a1) Kredi risk yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Mart 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	8.498	-	53.324.400	1.548.582	234.333	1.818.298.966
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.498	-	53.324.400	1.548.582	234.333	1.818.298.966
- 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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

a1) Kredi riski yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle 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 geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.989	-	41.717.028	1.875.664	496.650	1.663.196.732
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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

a1) Kredi risk yönetimi (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: 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 Mart 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca				
		<u>nakit</u> <u>cıkarışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	357.334.231	357.334.231	152.632.021	204.702.210	-	-
İhraç edilen borçlanma aracı	175.000.000	175.000.000	-	-	175.000.000	-
Ticari borçlar	1.070.180	1.070.180	1.070.180	-	-	-
Diğer borçlar	271.338.254	271.338.254	-	29.571.243	241.767.011	-
Toplam yükümlülük	804.742.665	804.742.665	153.702.201	234.273.453	416.767.011	-

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca				
		<u>nakit</u> <u>cıkarışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun (IV)</u>
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	-

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

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 Mart 2017		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	107.826	29.095	502
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	13.011.348	3.575.922	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	13.119.174	3.605.017	502
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	13.119.174	3.605.017	502
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	239.569.676	55.080.142	10.018.440
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	31.669.695	504.083	7.633.891
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	271.239.371	55.584.225	17.652.331
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	87.285.377	-	22.333.336
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	87.285.377	-	22.333.336
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	358.524.748	55.584.225	39.985.667
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)	(345.405.574)	(51.979.208)	(39.985.165)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(345.405.574)	(51.979.208)	(39.985.165)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

a3) Kur riski yönetimi (Devamı)

	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	-	-	-
19b. 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.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (Devamı)

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 Mart 2017		
Kar/(Zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(18.913.155)	18.913.155
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(18.913.155)	18.913.155
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(15.627.402)	15.627.402
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(15.627.402)	15.627.402
Toplam	(34.540.557)	34.540.557
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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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 Mart 2017 itibarıyla değişken faizli ihraç edilen borçlanma aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: bulunmamaktadır).

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
<u>Sabit Faizli Araçlar</u>		
Finansal Borçlar	357.334.231	348.407.553
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
İhraç edilen borçlanma aracı	175.000.000	-

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 iskonto edilmiş 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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Gerçeğe uygun değeriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları

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

Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi	Değerleme Tekniği
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016		
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	1.426.060.044	1.425.597.304		
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	543.499.320	543.499.320	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	325.372.928	325.372.928	2	BİST Banka Hisseleri Çarpanları, Tobin's Q ve WEV yöntemi
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (*)	180.838.764	180.838.764	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	130.696.868	130.696.868	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	74.735.211	74.735.211	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	69.631.433	69.631.433	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	56.928.848	56.928.848	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (**)	22.499.409	22.036.669	2	İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S ve Tic. A.Ş.	21.442.927	21.442.927	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	2	
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	242.664.102	237.599.428		
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (**)	239.971.616	235.036.181	2	İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.692.486	2.563.247	1	Piyasa fiyatı
	1.668.724.146	1.663.196.732		

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

(**) Şirket Yönetimi, Makina Takım Endüstrisi A.Ş. yatırımının gerçeğe uygun değer hesaplamasında, Seviye 1 girdilerinin dar bir piyasayı temsil etmesinden dolayı 31 Mart 2017 itibarıyla Seviye 2 tekniği kullanmıştır. Hisse senetlerinin değerlendirilmesinde “İndirgenmiş Nakit Akımı” ve “Piyasa Değeri” yöntemleri uygulanmıştır. Bu iki yöntem dikkate alınarak hesaplanmıştır. “Piyasa Değeri” metodunda, rapor tarihinden geriye dönük son 30 günlük ve son 1 yıllık takvim günü günlük ağırlıklı ortalama fiyatlarının aritmetik ortalaması kullanılarak hesaplama yapılmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

31 Mart 2017	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	234.333	-	-	234.333	22
Diğer alacaklar	54.872.982	-	-	54.872.982	8
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	53.324.400	-	-	53.324.400	6
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.548.582	-	-	1.548.582	8
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	1.681.986.127	-	1.681.986.127	18
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	357.334.231	357.334.231	18
İhraç edilen borçlanma aracı	-	-	175.000.000	175.000.000	18
Ticari borçlar	-	-	1.070.180	1.070.180	7
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	231.300	231.300	6
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	838.880	838.880	7
Diğer borçlar	-	-	271.338.254	271.338.254	8
-İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	271.338.254	271.338.254	6
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	8

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

31 Aralık 2016	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
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
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
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.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 : Bulunmamaktadır).

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadeli mevduat	-	496.650
Vadesiz mevduat	234.333	-
Diğer hazır varlıklar	-	31.086
	<u>234.333</u>	<u>527.736</u>

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2015
Kasa ve bankalar	234.333	496.650
Diğer hazır varlıklar	-	31.086
	<u>234.333</u>	<u>527.736</u>

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 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.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.03.2017	Önceki Dönem (TL) 31.12.2016
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	379.651.477	238.127.164
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	1.438.881.822	1.425.597.304
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)	1.876.315.141	1.709.484.119
F	Finansal Borçlar	Md.29	803.672.485	757.179.461
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		1.071.072.936	951.252.563
I	Diğer Kaynaklar		-	-
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	1.876.315.141	1.709.484.119
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.03.2017	Önceki Dönem (TL) 31.12.2016
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)	379.417.144	237.599.428
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	234.333	527.736
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)	35.321.187	22.036.669
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	357.334.231	253.911.287
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	94.496.266
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	175.000.000	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	29.571.243	175.905.991
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	241.767.011	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	114.439	611.067

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN							
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Formül	Cari Dönem 31.03.2017	Önceki Dönem 31.12.2016	Asgari/Azami Oran	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	A/E	22,21%	13,93%	≤ %49	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)				≤ %10	
	1. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.		A1.1/E	0,16%	0,15%		≤ %10
	2. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.		A1.2/E	22,04%	13,75%		≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	B/E	84,17%	83,39%	≥ %51	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	C/E	-	-	≤ %10	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	B1/E	-	-	≤ %49	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	B2/E	-	-	≤ %25	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	B3/E	2,07%	1,29%	≤ %25	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(i)	A2/E	0,01%	0,03%	≤ %20	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	(F1+F3+F5)/H	40,67%	45,18%	≤ %50	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	(F2+F4+F6)/H	43,81%	34,41%	≤ %200	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	(G1+G2+G3)/E	-	-	≤ %10	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	I/E	0,01%	0,04%	≤ %2,5	≤ %2,5