

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

| | |
|---|-------------|
| ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)..... | 1 |
| ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI | 2 |
| ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI | 3 |
| ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI | 4 |
| ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR | 5-47 |
| DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | 5-6 |
| DİPNOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 7-11 |
| DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ..... | 11 |
| DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR | 11 |
| DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 11 |
| DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 12-18 |
| DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | 18 |
| DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR | 19 |
| DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 20 |
| DİPNOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... | 21-22 |
| DİPNOT 11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 22 |
| DİPNOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ..... | 23 |
| DİPNOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ..... | 24 |
| DİPNOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ | 25 |
| DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 25 |
| DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ..... | 26 |
| DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAYIP | 26 |
| DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR | 27-33 |
| DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN BİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 34-40 |
| DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)..... | 41-44 |
| DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 45 |
| DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..... | 45 |
| DİPNOT 23 PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ | 45-48 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| | Dipnot Referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2017 | Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------|---|---|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 141.025.718 | 46.259.244 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 22 | 3.510.582 | 527.736 |
| Ticari Alacaklar | 7 | 3.894 | 13.989 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 6 | 3.894 | 13.989 |
| Diğer Alacaklar | 8 | 133.499.824 | 43.592.692 |
| - İlişkili taraflardan Diğer Alacaklar | 6 | 132.156.006 | 41.717.028 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 8 | 1.343.818 | 1.875.664 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 11 | 4.011.418 | 2.124.827 |
| Duran Varlıklar | | 1.873.996.001 | 1.663.224.875 |
| Finansal Yatırımlar | 18 | 1.873.964.202 | 1.663.196.732 |
| Maddi Duran Varlıklar | 9 | 31.799 | 28.143 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 2.015.021.719 | 1.709.484.119 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 647.014.292 | 430.801.906 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 18 | 403.019.691 | 243.241.305 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 18 | - | 10.669.982 |
| Ticari Borçlar | 7 | 631.439 | 413.954 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 6 | 304.084 | 276.118 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 7 | 327.355 | 137.836 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 10 | 134.850 | 99.175 |
| Diğer Borçlar | 8 | 242.823.983 | 175.905.991 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 6 | 242.823.983 | 175.905.991 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 191.328 | 153.990 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | | | |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 10 | 191.328 | 153.990 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 11 | 213.001 | 317.509 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 488.492.571 | 327.429.650 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 18 | 243.152.521 | 94.496.266 |
| Diğer Borçlar | 8 | 245.268.817 | 232.865.917 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 6 | 245.268.817 | 232.865.917 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 71.233 | 67.467 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin | | | |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 10 | 71.233 | 67.467 |
| ÖZ KAYNAKLAR | | 879.514.856 | 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 (Zararı)/Karı | | (71.737.707) | 116.824.041 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 2.015.021.719 | 1.709.484.119 |

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 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.)

| KAR VEYA ZARAR KISMI | Dipnot Referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|--|---------------------|--|--|--|--|
| Hasılat | 13 | 9.552.217 | 70.728.748 | 9.552.217 | - |
| Satışların Maliyeti (-) | 13 | (6.260.889) | (58.813.360) | (6.260.889) | - |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar | | 3.291.328 | 11.915.388 | 3.291.328 | - |
| BRÜT KAR | | 3.291.328 | 11.915.388 | 3.291.328 | - |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 14 | (3.631.185) | (3.756.189) | (1.605.481) | (982.389) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 15 | 12.713.551 | 1.098.353 | 548.291 | 3.143.882 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 15 | - | (6.888.251) | - | (21.539) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 12.373.694 | 2.369.301 | 2.234.138 | 2.139.954 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | | - | 470.173 | - | - |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI | | 12.373.694 | 2.839.474 | 2.234.138 | 2.139.954 |
| Finansman Gelirleri | 16 | 65.703.117 | 80.992.619 | 18.446.032 | 17.986.389 |
| Finansman Giderleri (-) | 16 | (149.814.518) | (115.611.864) | (52.332.283) | (41.129.926) |
| VERGİ ÖNCESİ DÖNEM ZARARI | | (71.737.707) | (31.779.771) | (31.652.113) | (21.003.583) |
| DÖNEM VERGİ GİDERİ | | - | - | - | - |
| DÖNEM ZARARI | | (71.737.707) | (31.779.771) | (31.652.113) | (21.003.583) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) | | - | - | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GİDER | | (71.737.707) | (31.779.771) | (31.652.113) | (21.003.583) |
| Pay başına kayıp | 17 | (0,186) | (0,083) | (0,082) | (0,055) |

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

| | Dipnot | Ödenmiş sermaye | Pay ihraç primleri | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Birikmiş Karlar | | Toplam özkaynaklar |
|---|--------|--------------------|--------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|
| | | | | | Net dönem karı | Geçmiş yıllar karları | |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler | 12 | 385.000.000 | 197.944.862 | 4.357.694 | 80.378.735 | 166.747.231 | 834.428.522 |
| Geçmiş yıllar karlarına transfer | | - | - | - | (80.378.735) | 80.378.735 | - |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | | - | - | - | (31.779.771) | - | (31.779.771) |
| 30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler | | 385.000.000 | 197.944.862 | 4.357.694 | (31.779.771) | 247.125.966 | 802.648.751 |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler | 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) | | - | - | - | (71.737.707) | - | (71.737.707) |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler | | 385.000.000 | 197.944.862 | 4.357.694 | (71.737.707) | 363.950.007 | 879.514.856 |

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

| Dipnot Referansları | Sınırlı denetimden geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | Sınırlı denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016 |
|--|---|---|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | |
| Dönem Zararı | (71.737.707) | (31.779.771) |
| Dönem Net Karı/(Zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | 75.413.812 | 29.375.114 |
| - Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 9 4.438 | 137.204 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 10 51.591 | 115.975 |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 16 (10.329.329) | (34.291.649) |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 16 63.654.440 | 58.341.983 |
| - Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları(kazançları) ile ilgili düzeltmeler, net | 15 (12.278.359) | (11.915.388) |
| - Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler | 26.649.249 | 10.568.911 |
| - Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler | 7.661.782 | 6.418.078 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış) | 10.095 | (54.905) |
| - Kıdem tazminatı ödemeleri | (10.487) | - |
| - İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | 567.521 | 242.985 |
| - Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | (104.508) | 91.539 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış) | 189.519 | (39.525) |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış) | 27.966 | 17.757 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Nakit Akışları | 4.356.211 | (2.146.806) |
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları | | |
| - Diğer alacaklardaki değişim | (92.325.569) | 103.519.304 |
| - Alınan faiz | 10.329.329 | 34.291.649 |
| - İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye arttırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları | 18 (206.150.893) | (98.542.500) |
| - Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 9 (8.094) | (10.468) |
| - Alınan temettüleri | - | 470.173 |
| - İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay satışı veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri | - | 51.001 |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | |
| - Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | 544.837.000 | 228.560.500 |
| - Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | (273.721.590) | (228.166.546) |
| - İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış (azalış) | 79.320.892 | 23.510.381 |
| - Ödenen Faiz | (63.654.440) | (60.554.275) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ/ARTIŞ(A+B+C) | 2.982.846 | 982.413 |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | |
| | - | (785.953) |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ/ARTIŞ (A+B+C+D) | 2.982.846 | 196.460 |
| E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 527.736 | 227.901 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | 3.510.582 | 424.361 |

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(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 %26,00'si halka açıktır (31 Aralık 2016: %25,91).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | (%) | 30 Eylül 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. | 10,83 | 41.694.178 | 10,91 | 41.994.178 |
| Ahsen Özokur | 6,96 | 26.797.534 | 6,96 | 26.797.534 |
| Diğer | 19,05 | 73.335.491 | 18,97 | 73.035.492 |
| | 100 | 385.000.000 | 100 | 385.000.000 |

Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %26,00'si 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 hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 385.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2016: Hisse başı 1 TL).

Şirket'in merkezi, Küçükbakkalköy Mahallesi Vedat Günyol Caddesi Demir Sokak No:1-A Kat:2 Ataşehir/İstanbul adresindedir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 6 kişidir (31 Aralık 2016: 7 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 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.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(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 ("KGK") 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 ("KGK") 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 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 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.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(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 |
|--|--------|--------------------------|----------------------|
| İşmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. | 100,00 | Türkiye | Yatırım |
| Sebat Çakmak Sınai Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş. | 100,00 | Türkiye | Hızlı Tüketim |
| Azmüsebat Çelik Sanayii A.Ş. ve Ticaret A.Ş. | 97,61 | Türkiye | Hızlı Tüketim |
| Kümaş Manzeyit Sanayi A.Ş. | 51,00 | Türkiye | Endüstriyel Ürünler |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 88,94 | Türkiye | Sanayi Ürünleri |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. 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.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(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)

- 2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;
 - 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.
 - 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.
 - 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.
- b. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
 - TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
 - TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil 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 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(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)

Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleme işlemleri hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işlemlerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(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. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

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

- TFRS Yorum 23 "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler", 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 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, 30 Eylül 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 - 30 EYLÜL 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 | 30 Eylül 2017 | | | | | |
|--|---------------|--------------------|----------------|--------------------|-------------|--------------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | | | |
| | Kısa Vadeli | | Kısa Vadeli | | Uzun Vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Yenilikçi Yapı Malz. A.Ş. | 1.947 | - | - | - | - | - |
| Azmüsebat Çelik San. A.Ş. | - | 13.058.770 | 42.602 | - | - | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | - | 23.531.722 | - | - | - | - |
| İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. | 649 | - | - | 14.742.624 | - | - |
| Ufuk Yatırım Yönetim A.Ş. (*) | - | - | 33.698 | - | - | - |
| Yıldız Holding A.Ş. | - | - | - | 220.944.823 | - | 86.627.065 |
| Penta Teknoloji Ürünleri A.Ş. | - | - | 208.600 | - | - | - |
| Önem Gıda Sanayi A.Ş. | - | - | 15.208 | - | - | - |
| Evar Kesici Takım A.Ş. | 649 | - | - | - | - | - |
| Polinas Plastik San. A.Ş. | - | - | - | 7.136.536 | - | 158.641.752 |
| Sebat Çakmak Sın. ve Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş. | - | 10.701.256 | - | - | - | - |
| Makina Takım Tic. A.Ş. | 649 | - | - | - | - | - |
| Bizim Toptan Paz. A.Ş. | - | - | 1.197 | - | - | - |
| Emirkan Gıda Paz. San. Tic. A.Ş. | - | - | 1.502 | - | - | - |
| Şok Marketler Tic. A.Ş. | - | - | 1.457 | - | - | - |
| Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. | - | 84.864.258 | - | - | - | - |
| Toplam | 3.894 | 132.156.006 | 304.084 | 242.823.983 | - | 245.268.817 |

İlişkili taraflardan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlandırılmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç/alacak bakiyelerine 2017 yılında uyguladığı aylar bazında faiz oranları Türk Lirası'nda %11,30 - %16,70, Amerikan Doları'nda %2,94 - %5,83 ve Avro %2,05 - %3,68 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 - 30 EYLÜL 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 San. ve Tic. A.Ş. | - | 13.140.136 | - | - | - | - |
| İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. | - | - | - | 15.248.996 | - | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | - | 28.576.892 | - | - | - | - |
| Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş. | - | - | 1.654 | - | - | - |
| Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim San. ve Tic. A.Ş. | 4.130 | - | - | - | - | - |
| Yıldız Holding A.Ş. | - | - | - | 69.843.661 | - | 85.000.000 |
| Evar Kesici Takım A.Ş. | 590 | - | - | - | - | - |
| Makina Takım Tic. A.Ş. | 590 | - | - | - | - | - |
| Önem Gıda San. A.Ş. | - | - | 13.559 | - | - | - |
| Dank Gıda San. 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 | - | - |
| Toplam | 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 adetlandırılmaktadır. 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 - 30 EYLÜL 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

1 Ocak - 30 Eylül 2017

| <u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u> | <u>Hizmet Alımı</u> | <u>Diğer gelirler</u> | <u>Faiz gelirleri</u> | <u>Faiz giderleri</u> | <u>Kira Geliri</u> | <u>Kira gideri</u> |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. | - | - | - | 1.217.645 | 4.400 | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | - | - | 3.074.419 | - | 4.900 | - |
| Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş. | 64.931 | - | 543.261 | - | - | - |
| Yenilikçi Yapı Malz. A.Ş. | - | - | - | - | 4.400 | - |
| Ufak Yatırım Yön. A.Ş. (*) | - | - | - | - | - | 85.674 |
| Yıldız Holding A.Ş. | 156.683 | - | 1.958.134 | 14.787.486 | - | - |
| Evar Kesici Takım A.Ş. | - | - | - | - | 4.950 | - |
| Makina Takım Tic. A.Ş. | - | - | - | - | 4.950 | - |
| Önem Gıda San. A.Ş. | 142.335 | - | - | - | - | - |
| Kümaş Manyezit San. A.Ş. | - | 248.991 | 3.714.470 | 1.548.113 | - | - |
| Polinas Plastik San. A.Ş. | - | - | - | 4.336.773 | - | - |
| Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş. | - | 34.720 | 546.773 | - | - | - |
| Toplam | 363.949 | 283.711 | 9.837.057 | 21.890.017 | 23.600 | 85.674 |

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

1 Ocak - 30 Eylül 2016

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Hizmet Alımı | Diğer gelirler | Faiz gelirleri | Faiz giderleri | Kira Geliri | Kira gideri |
|--|------------------|----------------|-------------------|------------------|---------------|----------------|
| Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş. | - | 707.699 | 3.897.423 | - | - | - |
| Dank Gıda San. A.Ş. | - | 40.000 | - | - | - | - |
| Evar Kesici Takım A.Ş. | - | - | - | - | 4.500 | - |
| Farmamak Ambalaj San. A.Ş. | - | 1.400 | - | - | - | - |
| Ufuk Yatırım Yön. A.Ş. (*) | - | - | - | - | - | 175.796 |
| İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. | - | 45.000 | 43.905 | - | 2.500 | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | - | - | 10.108.474 | - | 4.500 | - |
| Makina Takım Tic. A.Ş. | - | - | - | - | 4.500 | - |
| Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş. | 15.011 | - | - | - | - | - |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 137.375 | - | - | - | - | - |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş. | 5.593 | - | - | - | - | - |
| Şok Marketler Tic. A.Ş. | - | - | 15.238.904 | - | - | - |
| Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim San. ve Tic. A.Ş. | - | - | 688.437 | - | 4.500 | - |
| Yıldız Holding A.Ş. | 1.484.155 | - | 3.863.171 | 1.762.957 | - | - |
| Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (**) | - | - | 399.404 | - | - | - |
| Toplam | 1.642.134 | 794.099 | 34.239.718 | 1.762.957 | 20.500 | 175.796 |

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

(**) 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 - 30 EYLÜL 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) İlişkili Taraflarla olan İşlemler (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2017

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Hizmet Alımı | Diğer gelirler | Faiz gelirleri | Faiz giderleri | Kira Geliri | Kira gideri |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. | - | - | - | 599.708 | 1.100 | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | - | - | 1.131.381 | - | 1.650 | - |
| Azmüsebat Çelik San. A.Ş. | 26.592 | - | 183.720 | - | - | - |
| Yenilikçi Yapı Malz. A.Ş. | - | - | - | - | 1.100 | - |
| Ufuk Yatırım Yön. A.Ş. (*) | - | - | - | - | - | 28.558 |
| Yıldız Holding A.Ş. | 82.847 | - | 1.643.271 | 6.294.186 | - | - |
| Ever Kesici Takım A.Ş. | - | - | - | - | 1.650 | - |
| Makina Takım Tic. A.Ş. | - | - | - | - | 1.650 | - |
| Önem Gıda San. A.Ş. | 37.002 | - | - | - | - | - |
| Kümaş Manyezit San. A.Ş. | - | 248.991 | 3.656.192 | - | - | - |
| Polinas Plastik San. A.Ş. | - | - | - | 2.199.089 | - | - |
| Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş. | - | 34.720 | 379.814 | - | - | - |
| Toplam | 146.441 | 283.711 | 6.994.378 | 9.092.983 | 7.150 | 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 - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili Taraflarla olan İşlemler (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2016

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Hizmet Alımı | Diğer gelirler | Faiz gelirleri | Faiz giderleri | Kira Geliri | Kira gideri |
|---|----------------|----------------|------------------|----------------|--------------|---------------|
| Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş. | - | 37.282 | 624.668 | - | - | - |
| Dank Gıda San. A.Ş. | - | 10.000 | - | - | - | - |
| Evar Kesici Takım San. ve Tic. A.Ş. | - | - | - | - | 1.500 | - |
| Fon Sınai Yatırımlar A.Ş. (*) | - | - | - | - | - | 66.488 |
| İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. | - | - | - | - | 1.000 | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | - | - | 3.203.403 | - | 1.500 | - |
| Makina Takım Tic. A.Ş. | - | - | - | - | 1.500 | - |
| Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş. | 6.778 | - | - | - | - | - |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 39.543 | - | - | - | - | - |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş. | - | - | - | - | - | - |
| Şok Marketler Tic. A.Ş. | - | - | 5.116.712 | - | - | - |
| Yenilikçi Yapı Malz. Yat. Üretim. San. ve Tic. A.Ş. | - | - | - | - | 1.500 | - |
| Yıldız Holding A.Ş. | 368.764 | - | 110.202 | 281.283 | - | - |
| Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (**) | - | - | 104.145 | - | - | - |
| Toplam | 415.085 | 47.282 | 9.159.130 | 281.283 | 7.000 | 66.488 |

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

(**) Zıylan 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 - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 844.858 | 657.296 |
| Toplam | 844.858 | 657.296 |

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

a) Ticari Alacaklar

| Ticari alacaklar | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|---------------|----------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6) | 3.894 | 13.989 |
| Toplam | 3.894 | 13.989 |

b) Ticari Borçlar

| Ticari Borçlar | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Ticari Borçlar | 327.355 | 137.836 |
| İlişkili taraflardan ticari borçlar (Not 6) | 304.084 | 276.118 |
| Toplam | 631.439 | 413.954 |

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Vergi dairesinden alacaklar (*) | 806.643 | 1.495.461 |
| Personelden alacaklar | 71 | 203 |
| Diğer çeşitli alacaklar | 537.104 | 380.000 |
| Toplam | 1.343.818 | 1.875.664 |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6) | 132.156.006 | 41.717.028 |
| Toplam | 133.499.824 | 43.592.692 |

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

| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6) | 242.823.983 | 175.905.991 |
| Toplam | 242.823.983 | 175.905.991 |
| Uzun Vadeli Diğer Borçlar | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6) | 245.268.817 | 232.865.917 |
| Toplam | 245.268.817 | 232.865.917 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 |
|---|---------------|--------------------|---------------|
| Maliyet Değeri | | | |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi | 398.932 | 806.273 | 1.205.205 |
| Alımlar | 8.094 | - | 8.094 |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | 407.026 | 806.273 | 1.213.299 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi | (370.789) | (806.273) | (1.177.062) |
| Dönem gideri | 4.438 | - | (4.438) |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | (375.227) | (806.273) | (1.181.500) |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri | 31.799 | - | 31.799 |

| | Demirbaşlar | Özel Maliyetler | Toplam |
|---|---------------|--------------------|---------------|
| Maliyet Değeri | | | |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi | 388.464 | 806.273 | 1.194.737 |
| Alımlar | 10.468 | - | 10.468 |
| 30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi | 398.932 | 806.273 | 1.205.205 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi | (328.153) | (727.634) | (1.055.787) |
| Dönem gideri | (58.565) | (78.639) | (137.204) |
| 30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi | (386.718) | (806.273) | (1.192.991) |
| 30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri | 12.214 | - | 12.214 |

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 - 30 EYLÜL 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:

| Personele Borçlar | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 134.850 | 99.175 |
| Toplam | 134.850 | 99.175 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kullanılmayan izin karşılığı | 191.328 | 153.990 |
| Toplam | 191.328 | 153.990 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 4.732,48 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, 30 Eylül 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 Temmuz 2017 itibarıyla geçerli olan 4.732,48 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2016: 4.297,21 TL). Aktüeryal kayıp ve kazançlar önemsiz olduğu için kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Açılış bakiyesi | 67.467 | 20.702 |
| Ödenen kıdem tazminatları | (10.487) | - |
| Hizmet maliyeti | 7.300 | 9.050 |
| Faiz Maliyeti | 6.953 | 828 |
| 30 Eylül itibarıyla karşılık | 71.233 | 30.580 |

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Diğer Dönen Varlıklar | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Devreden KDV | 3.646.982 | 2.113.845 |
| Gelir tahakkuku | 325.994 | - |
| Peşin ödenen vergiler | 33.085 | 8.392 |
| Verilen iş avansları | 5.357 | 2.590 |
| Toplam | 4.011.418 | 2.124.827 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 213.001 | 317.509 |
| Toplam | 213.001 | 317.509 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Diğer Dönen Varlıklar | Sermaye payı (%) | 30 Eylül 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. | 10,83 | 41.694.178 | 10,91 | 41.994.178 |
| Ahsen Özokur | 6,96 | 26.797.534 | 6,96 | 26.797.534 |
| Diğer | 19,05 | 73.335.492 | 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 %26,00'si 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 30 Eylül 2017 tarihindeki sermayesi 385.000.000 adet hisseden 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

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 4.357.694 | 4.357.694 |
| Toplam | 4.357.694 | 4.357.694 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| Satışlar | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Portföy şirket satışı | 9.552.217 | 70.728.748 | 9.552.217 | - |
| | 9.552.217 | 70.728.748 | 9.552.217 | - |
| Satışların maliyeti | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
| Satışların maliyeti | (6.260.889) | (58.813.360) | (6.260.889) | - |
| | (6.260.889) | (58.813.360) | (6.260.889) | - |

Portföy şirket satışı

Şirket'in portföy şirketlerinden Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu paylardan %2,2 karşılığı 4.518.350 adet pay likitide sağlayıcılık işlemleri kapsamında Borsa İstanbul'da 9.552.217 TL bedel karşılığında satılmıştır.

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.

Şirketin, bağlı ortaklıklarından Çelik Sınai Ürünler A.Ş.'nde sahip olduğu toplam sermayenin %48.81'ine tekabül eden 4.436.417,25 TL nominal değerli paylar, Mehmet Cansu, Ömer Cansu, Bekir Hulusi Cansu, Abdurrahman Cansu'ya 70.677.747 TL karşılığında 22 Haziran 2016 tarihinde devredilmiştir. Çelik Sınai A.Ş.'nin satış maliyet tutarı 58.762.360 TL'dir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (3.631.185) | (3.756.189) | (1.605.481) | (982.389) |
| | (3.631.185) | (3.756.189) | (1.605.481) | (982.389) |

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıda verilmiştir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|--|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Personel ücret ve giderleri | (1.941.979) | (2.538.249) | (534.003) | (658.304) |
| Danışmanlık, müşavirlik ve denetim giderleri | (682.939) | (352.385) | (496.129) | (103.426) |
| Vergi, resim ve harç giderleri | (372.339) | (191.228) | (372.339) | (45.710) |
| Kira giderleri | (210.977) | (175.796) | (69.196) | (66.488) |
| Diğer | (422.951) | (498.531) | (133.814) | (108.461) |
| Toplam | (3.631.185) | (3.756.189) | (1.605.481) | (982.389) |

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|---|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Finansal yatırımların değer artışından kaynaklı gelirler (Not 18) | 12.278.359 | - | 245.816 | 3.088.716 |
| Yönetim destek gelirleri (Not 6) | - | 707.699 | - | 37.282 |
| Diğer gelirler | 435.192 | 390.654 | 302.475 | 17.884 |
| Toplam | 12.713.551 | 1.098.353 | 548.291 | 3.143.882 |

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|---|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Finansal yatırımların değer düşüşü (Not 18) | - | (6.888.251) | - | (21.539) |
| Toplam | - | (6.888.251) | - | (21.539) |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|---------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 55.373.788 | 46.700.970 | 11.011.685 | 8.821.986 |
| Faiz gelirleri | 10.329.329 | 34.291.649 | 7.434.347 | 9.164.403 |
| Toplam | 65.703.117 | 80.992.619 | 18.446.032 | 17.986.389 |

Finansman Giderleri

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|---------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı giderleri | (82.023.037) | (57.269.881) | (22.862.183) | (22.135.030) |
| Faiz gideri | (63.654.440) | (58.341.983) | (28.225.043) | (18.994.896) |
| Diğer finansman giderleri | (4.137.041) | - | (1.245.057) | - |
| Toplam | (149.814.518) | (115.611.864) | (52.332.283) | (41.129.926) |

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|---|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı | 385.000.000 | 385.000.000 | 385.000.000 | 385.000.000 |
| Anaşirket hissedarlarına ait net dönem zararı | (71.737.707) | (31.779.771) | (31.652.113) | (21.003.583) |
| Pay başına kayıp | (0,186) | (0,083) | (0,082) | (0,055) |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 1.873.964.202 | 1.663.196.732 |
| Toplam | 1.873.964.202 | 1.663.196.732 |

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

| Hisse senetleri | 30 Eylül 2017 | (%) | 31 Aralık 2016 | (%) |
|---|----------------------|--------|----------------------|--------|
| <i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i> | 1.631.384.462 | | 1.425.597.304 | |
| Şok Marketler Tic. 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 Paz. 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 San. A.Ş. | 273.631.433 | 51,00 | 69.631.433 | 51,00 |
| İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. | 56.928.848 | 100,00 | 56.928.848 | 100,00 |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 23.073.827 | 7,81 | 22.036.669 | 7,81 |
| Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş. | 22.192.927 | 100,00 | 21.442.927 | 100,00 |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 414.336 | <1 | 414.336 | <1 |
| <i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i> | 242.579.740 | | 237.599.428 | |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 239.542.616 | 81,13 | 235.036.181 | 83,35 |
| Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. | 3.037.124 | <1 | 2.563.247 | <1 |
| Toplam | 1.873.964.202 | | 1.663.196.732 | |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 | 30 Eylül 2017 | Açılış Bakiyesi | Finansal yatırım değer artışı | Finansal yatırım değer azalışı | Sermaye arttırımı | Finansal yatırım alımı | Finansal yatırım satışı |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| <i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i> | 1.631.384.462 | 1.425.597.304 | 1.037.158 | - | 204.750.000 | - | - |
| Şok Marketler Tic. A.Ş. | 543.499.320 | 543.499.320 | - | - | - | - | - |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | 325.372.928 | 325.372.928 | - | - | - | - | - |
| Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş. | 180.838.764 | 180.838.764 | - | - | - | - | - |
| Azmüsebat 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 San. A.Ş. | 273.631.433 | 69.631.433 | - | - | 204.000.000 | - | - |
| İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş. | 56.928.848 | 56.928.848 | - | - | - | - | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 23.073.827 | 22.036.669 | 1.037.158 | - | - | - | - |
| Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş. | 22.192.927 | 21.442.927 | - | - | 750.000 | - | - |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 414.336 | 414.336 | - | - | - | - | - |
| <i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i> | 242.579.740 | 237.599.428 | 11.241.201 | - | - | - | (6.260.889) |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 239.542.616 | 235.036.181 | 10.767.324 | - | - | - | (6.260.889) |
| Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. | 3.037.124 | 2.563.247 | 473.877 | - | - | - | - |
| Toplam | 1.873.964.202 | 1.663.196.732 | 12.278.359 | - | 204.750.000 | - | (6.260.889) |

Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kapanış fiyatları dikkate alınmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 | 30 Eylül 2016 | Açılış Bakiyesi | Finansal yatırım değer artışı | Finansal yatırım değer azalışı | Sermaye arttırımı | Finansal yatırım alımı | Finansal yatırım satışı |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|
| <i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i> | 1.261.290.367 | 1.151.508.633 | - | (625.153) | 98.292.500 | 70.927.748 | (58.813.361) |
| Şok Marketler Tic. A.Ş. | 362.335.350 | 362.335.350 | - | - | - | - | - |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | 310.411.832 | 310.411.832 | - | - | - | - | - |
| Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş. | 169.165.000 | 169.165.000 | - | - | - | - | - |
| Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş. | 146.202.925 | 75.525.177 | - | - | - | 70.677.748 | - |
| Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. | 30.250.321 | 30.250.321 | - | - | - | - | - |
| Kümaş Manyezit San. A.Ş. | 114.235.962 | 57.243.462 | - | - | 56.992.500 | - | - |
| İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.(**) | 120.366.508 | 79.066.508 | - | - | 41.300.000 | - | - |
| Çelik Sınai Ürünler A.Ş. | - | 58.762.360 | - | - | - | - | (58.762.360) |
| Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş. | - | 51.001 | - | - | - | - | (51.001) |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 7.658.133 | 8.283.286 | - | (625.153) | - | - | - |
| Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş. | 250.000 | - | - | - | - | 250.000 | - |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 414.336 | 414.336 | - | - | - | - | - |
| <i>Borsada işlem gören hisse senetleri(*)</i> | 76.426.766 | 82.689.864 | - | (6.263.098) | - | - | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 73.820.440 | 79.846.598 | - | (6.026.158) | - | - | - |
| Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. | 2.606.326 | 2.843.266 | - | (236.940) | - | - | - |
| Toplam | 1.337.717.133 | 1.234.198.497 | - | (6.888.251) | 98.292.500 | 70.927.748 | (58.813.361) |

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

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 cari dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıda açıklanmıştır:

Kümaş Manyezit A.Ş.

Bağlı ortaklıklardan Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'nin 12 Eylül 2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı kararıyla, Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'nin ortaklarına olan borçlarına mahsuben sermayesinin 150.000.000 TL'den 550.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiş olup, iştirak payına isabet eden 204.000.000 TL tutarındaki şirkete olan borç, sermayeye eklenmiştir.

Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları A.Ş.

Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 1.000.000 TL tutarındaki sermayesine ilişkin ödenmemiş olan 750.000 TL tutarındaki sermaye taahhüdü 5 Eylül 2017 tarihinde ödenmiştir.

Şirket'in geçmiş dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıda açıklanmıştır:

İsmet 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 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 %26,00'sına tekabül eden 2.340.000 adet payı 20.500.000 Amerikan Doları bedelle satın almıştır.

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

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

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

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.

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.

İştiraklerden Makina 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 | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Banka kredileri | 471.172.212 | 348.407.553 |
| İhraç edilen borçlanma aracı (*) | 175.000.000 | - |
| Toplam | 646.172.212 | 348.407.553 |

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2017

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | Kısa vadeli | Uzun vadeli |
|---------------|---|--------------------|-------------------|
| TL | 14,85-15,30 | 251.467.897 | - |
| ABD DOLARI | 3,90 | 3.954.293 | 68.152.521 |
| AVRO | 4,07 | 147.597.501 | - |
| Toplam | | 403.019.691 | 68.152.521 |

31 Aralık 2016

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | 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 | - |
| Toplam | | 253.911.287 | 94.496.266 |

(*) 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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ihraç edilen borçlanma aracının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | Kısa vadeli | Uzun vadeli |
|---------------|---|-------------|--------------------|
| TL | 3,7468 | - | 175.000.000 |
| Toplam | | | 175.000.000 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

| Finansal Borçlar | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek | 403.019.691 | 253.911.287 |
| 1-2 yıl içerisinde ödenecek | 68.152.521 | 94.496.266 |
| Toplam | 471.172.212 | 348.407.553 |

Aşağıda, Şirket'in önemli banka kredileri özetlenmektedir:

- Toplam 20 Milyon ABD Doları tutarındaki 1 adet banka kredisinin tamamı 2017 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2016 yılında başlamış olup vade sonu olan 2 Ocak 2019 tarihine kadar devam edecektir. Kredilerin ortalama etkin faiz oranı %5,40'tır.
- Toplam 35 Milyon EUR tutarındaki 3 adet kredi 2017 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 27 Haziran 2018 tarihine kadar devam edecektir. Kredilerin ortalama etkin faiz oranı %3,90'dır.
- Toplam 245 Milyon TL tutarındaki, 5 adet kredinin 2 adedi 2016 yılı içinde geriye kalan 3 adedi ise 2017 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 5 Ocak 2018 tarihine kadar devam edecektir. Kredilerin ortalama etkin faiz oranı %14,50'dir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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

| 30 Eylül 2017 | Ticari alacaklar | | Alacaklar | | Bankalardaki mevduat | Finansal Varlıklar |
|---|------------------|-------|----------------|-----------|----------------------|--------------------|
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Diğer | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 3.894 | - | 132.156.006 | 1.343.818 | 3.510.582 | 1.873.964.202 |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | 3.894 | - | 132.156.006 | 1.343.818 | 3.510.582 | 1.873.964.202 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| 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 geçmemiş (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.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)*

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

| 31 Aralık 2016 | Ticari alacaklar | | Alacaklar | | Bankalardaki mevduat | Finansal Varlıklar |
|---|------------------|-------|-----------------|-----------|----------------------|--------------------|
| | İlişkili taraf | | Diğer alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Diğer | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 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 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 değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri (Dipnot 5) | - | - | - | - | - | - |
| 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 - 30 EYLÜL 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)

Şirket'in 30 Eylül 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.

| | 30 Eylül 2017 | | | | | |
|---|----------------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aya kadar | 3 - 12 ay arası | 1 - 5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| Sözleşme uyarınca vadeler | | | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri | 471.172.212 | 471.172.212 | 148.671.446 | 254.348.245 | 68.152.521 | - |
| İhraç edilen borçlanma aracı | 175.000.000 | 175.000.000 | - | - | 175.000.000 | - |
| Ticari borçlar | 631.439 | 631.439 | 631.439 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 488.092.800 | - | - | - | - | - |
| Toplam | 1.134.896.451 | 646.803.651 | 149.302.885 | 254.348.245 | 243.152.521 | - |

| | 31 Aralık 2016 | | | | | |
|---|--------------------|--|----------------|--------------------|--------------------|---------------|
| | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aya kadar | 3 - 12 ay arası | 1 - 5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| Sözleşme uyarınca vadeler | | | | | | |
| 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 | 757.593.415 | 779.022.294 | 413.954 | 436.595.594 | 342.012.746 | - |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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 değerlendirilmesinde, finansal durum tablosu tarihindeki T.C.M.B. alış kurları kullanılmıştır.

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

30 Eylül 2017

| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 44.473 | 10.515 | 1.699 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | 55.411.703 | 3.676.352 | 10.102.312 |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 55.456.176 | 3.686.867 | 10.104.011 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 55.456.176 | 3.686.867 | 10.104.011 |
| 10. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 151.551.794 | 1.113.227 | 35.205.968 |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 255.838.227 | 69.929.307 | 1.775.197 |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 407.390.021 | 71.042.534 | 36.981.165 |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 68.152.521 | 19.186.543 | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 93.630.278 | - | 22.333.336 |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 161.782.799 | 19.186.543 | 22.333.336 |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 569.172.820 | 90.229.077 | 59.314.501 |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - |
| 19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - |
| 20. Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | (513.716.644) | (86.542.210) | (49.210.490) |
| 21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (513.716.644) | (86.542.210) | (49.210.490) |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

31 Aralık 2016

| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 103.948 | 29.505 | 31 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | 12.715.158 | 3.613.082 | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 12.819.106 | 3.642.587 | 31 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 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. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 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 Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 82.854.443 | - | 22.333.336 |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 427.111.255 | 74.646.579 | 44.317.909 |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - |
| 19a. . Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - |
| 20. Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | (414.292.149) | (71.003.992) | (44.317.878) |
| 21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+3+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 - 30 EYLÜL 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)

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.

30 Eylül 2017

| | <u>Kar/ (Zarar)</u> | |
|---|--|---|
| | <u>Yabancı paranın değer kazanması</u> | <u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u> |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (30.740.659) | 30.740.659 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (30.740.659) | 30.740.659 |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (20.631.006) | 20.631.006 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (20.631.006) | 20.631.006 |
| Toplam | (51.371.664) | 51.371.664 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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/yükümlülüğü | (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 |

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:

| Sabit Faizli Araçlar | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|---------------|----------------|
| Finansal Borçlar | 471.172.212 | 348.407.553 |
| Değişken Faizli Finansal Araçlar | | |
| İhraç edilen borçlanma aracı | 175.000.000 | - |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Portföy şirketlerinin tahmini nihai büyüme oranları Türk Lirası bazlı değerlendirme çalışmalarında %4,9, tahmini FAVÖK marjı %3,4 ile %22,7, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %16,5 - %17,5 arasındadır. Amerikan doları bazlı değerlendirme çalışmalarında nihai büyüme oranları %1,8 tahmini FAVÖK marjı %2,5 ile %14,0, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %10,1-%11,1'dir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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 | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 | Gerçeğe Uygun seviyesi | Değerleme tekniği |
|---|----------------------|----------------------|------------------------|---|
| <i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i> | 1.631.384.462 | 1.425.597.304 | | |
| Şok Marketler Tic. 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 |
| Flo 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 San. A.Ş. | 273.631.433 | 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. | 23.073.827 | 22.036.669 | 2 | İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı |
| Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş. | 22.192.927 | 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> | 242.579.740 | 237.599.428 | | |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (**) | 239.542.616 | 235.036.181 | 2 | İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı |
| Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. | 3.037.124 | 2.563.247 | 1 | Piyasa Fiyatı |
| Toplam | 1.873.964.202 | 1.663.196.732 | | |

(*) Zıylan 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 - 30 EYLÜL 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)

| 30 Eylül 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 |
|---|---|--|---|---------------|-----|
| Finansal Varlıklar | | - | | | |
| Nakit ve naki benzerleri | 3.510.582 | | - | 3.510.582 | 22 |
| Diğer alacaklar | 133.499.824 | - | - | 133.499.824 | 8 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 132.156.006 | - | - | 132.156.006 | 6 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 1.343.818 | - | - | 1.343.818 | 8 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | - | 1.875.365.095 | - | 1.873.964.202 | 18 |
| Finansal Yükümlülükler | | | | | |
| Finansal Borçlar | - | - | 471.172.212 | 471.172.212 | 18 |
| İhraç edilen borçlanma aracı | - | - | 175.000.000 | 175.000.000 | 18 |
| Ticari borçlar | - | - | 631.439 | 631.439 | 7 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | - | - | 304.084 | 304.084 | 6 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | - | - | 327.355 | 327.355 | 7 |
| Diğer Borçlar | - | - | 488.092.800 | 488.092.800 | 8 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | - | - | 488.092.800 | 488.092.800 | 6 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | - | - | - | - | 8 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 |
|---|---|--|---|---------------|-----|
| Finansal Varlıklar | | | - | | |
| Nakit ve naki 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 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.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in dolaylı bağlı ortaklıklarından Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş. tarafından baskılı esnek ambalaj sektöründe faaliyet gösteren Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş. hisselerinin 46.977.953 EUR hisse değeri üzerinden devralınmasına ilişkin Hisse Satım ve Alım Sözleşmesi imzalanmıştır. Hisse devir işlemi, Rekabet Kurulu'nun onayı da dahil olmak üzere Hisse Satım ve Alım Sözleşmesi'nde öngörülen şartların gerçekleşmesini müteakip gerçekleşecektir. 4 Ekim 2017 itibarıyla yasal izin alınması için, Rekabet Kurumu'na başvuru yapılmıştır. İşlemin kapanışını müteakip, Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş.'nin şirketteki hisse oranı %90 olacaktır.

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik konularda danışmanlık hizmeti almak üzere, Franklin Templeton Investments'ın Türkiye'deki iştiraki Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ile işbirliğine gidilmiş ve 29 Ekim 2017 tarihinde bir danışmanlık sözleşmesi imzalanmıştır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------|------------------|-------------------|
| Vadeli mevduat | - | 496.650 |
| Vadesiz mevduat | 3.510.582 | - |
| Diğer hazır varlıklar | - | 31.086 |
| Toplam | 3.510.582 | 527.736 |

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

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------|------------------|-------------------|
| Kasa ve bankalar | 3.510.582 | 496.650 |
| Diğer hazır varlıklar | - | 31.086 |
| Toplam | 3.510.582 | 527.736 |

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 - 30 EYLÜL 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)

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri

| | Tebliğdeki ilgili düzenleme | Cari Dönem (TL) 30.09.2017 | Önceki Dönem 31.12.2016 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| A) Para ve sermaye piyasası araçları | Md. 20/1-(b) | 246.090.322 | 238.127.164 |
| B) Girişim Sermayesi Yatırımları | Md. 20/1-(b) | 1.631.384.462 | 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) | 2.015.021.719 | 1.709.484.119 |
| F) Finansal Borçlar | Md.29 | 1.134.265.012 | 757.179.461 |
| G) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, teminat ve ipotekler) | Md. 20/2-(a) | - | - |
| H) Özsermaye | | 879.514.856 | 951.252.563 |
| I) Diğer Kaynaklar | | - | - |
| E) Ortaklık Toplam Kaynakları | Md.3/1-(a) | 2.015.021.719 | 1.709.484.119 |

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler

| | Tebliğdeki ilgili düzenleme | Cari Dönem (TL) 30.09.2017 | Önceki Dönem 31.12.2016 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| A1) Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım | Md.20/1-(b) | 242.579.740 | 237.599.428 |
| 1. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. | | | |
| 2. Makina Takım End. A.Ş. | | | |
| A2) TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari Katılma Hesabı | Md.20/1-(b) | 3.510.582 | 527.736 |
| B1)Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu | Md.21/3-(c) | - | - |
| B2) Borçve Sermaye Karması Finansman | Md.21/3-(f) | - | - |
| B3) Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları | Md.21/3-(e) | 23.073.827 | 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 | 403.019.691 | 253.911.287 |
| F2) Uzun Vadeli Krediler | Md.29/1 | 68.152.521 | 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 | 242.823.983 | 175.905.991 |
| F6) Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar | Md.29/1 | 245.268.817 | 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 | 765.135 | 611.067 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

| | Tebliğdeki ilgili düzenleme | Formül | Cari Dönem 30.09.2017 | Önceki Dönem 31.12.2017 | Asgari/Azami Oran | Asgari/Azami Oran |
|--|-----------------------------|--------------|--------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Portföy Sınırlamaları | | | | | | |
| 1) Para ve sermaye piyasası araçları | Md.22/1-(b) | A/E | 14,40% | 13,93% | ≤%49 | ≤%49 |
| 2) Sermaye piyasası araçları | Md.22/1-(c) | | | | | |
| - Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. | | A1.1/E | 0,18% | 0,15% | ≤%10 | ≤%10 |
| - Makina Takım End. A.Ş. | | A.2/E | 14,01% | 13,75% | ≤%10 | ≤%10 |
| 3) Girişim Sermayesi Yatırımları | Md.22/1-(b) | B/E | 95,43% | 83,39% | ≥%51 | ≥%51 |
| 4) Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler | Md.22/1-(c) | 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 | 1,35% | 1,29% | ≤%25 | ≤%25 |
| 8) TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari Katılma hesabı | Md.22/1-(ı) | A2/E | 0,21% | 0,03% | ≤%20 | ≤%20 |
| 9) Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri | Md.29 | (F1+F3+F5)/H | 67,89% | 45,18% | ≤%50 | ≤%50 |
| 10) Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri | Md.29 | (F2+F4+F6)/H | 44,18% | 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 | 0,04% | 0,04% | ≤%2,5 | ≤%2,5 |

.....