

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

1 OCAK -31 MART 2015
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-34
1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5-6
2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-10
3 İşletme Birleşmeleri	10
4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	10
5 Bölümlere Göre Raporlama	10
6 İlişkili Taraf Açıklamaları	11-15
7 Ticari Alacak ve Borçlar	15
8 Diğer Alacak ve Borçlar	16
9 Maddi Duran Varlıklar	17
10 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	18-19
11 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	19
12 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	20
13 Hasılat ve Satışların Maliyeti	21
14 Genel Yönetim Giderleri	21
15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	22
16 Finansman Gelirleri ve Giderleri	22
17 Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	23
18 Finansal Araçlar	23-28
19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	28-30
20 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)	31
21 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	32
22 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	32
23 Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına , Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü	33-34

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		482.808.215	522.392.515
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	156.232.113	190.668.509
Ticari alacaklar		73.799	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	73.799	-
Diğer Alacaklar	8	321.814.206	327.550.849
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	320.967.368	327.159.577
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	846.838	391.272
Diğer Dönen Varlıklar	11	4.688.097	4.173.157
Duran Varlıklar		1.056.555.633	1.074.601.276
Finansal Yatırımlar	18	1.056.248.513	1.074.236.844
Maddi Duran Varlıklar	9	307.120	364.432
TOPLAM VARLIKLAR		1.539.363.848	1.596.993.791
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		67.143.760	159.960.907
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18	50.221.875	95.118.760
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	15.671.130	59.833.555
Ticari Borçlar	7	133.726	4.291.762
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	10.179	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	123.547	4.291.762
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	93.473	72.518
Diğer Borçlar	8	636.714	342.215
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	636.714	342.215
Kısa Vadeli Karşılıklar		69.647	67.828
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	69.647	67.828
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	317.195	234.269
Uzun Vadeli Yükümlülükler		760.440.363	682.983.097
Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	760.420.750	682.966.141
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	19.613	16.956
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		19.613	16.956
ÖZKAYNAKLAR		711.779.725	754.049.787
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		166.747.231	106.575.498
Net Dönem(Zararı)/ Karı		(42.270.062)	60.171.733
TOPLAM KAYNAKLAR		1.539.363.848	1.596.993.791

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 VE 2014 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.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2015	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	21.500.000	-
Satışların Maliyeti (-)	13	(21.500.000)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		-	-
BRÜT KAR		-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(1.947.692)	(1.590.441)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	4.248.297	912.292
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(43.080)	(388.087)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		2.257.525	(1.066.236)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		2.257.525	(1.066.236)
Finansman Gelirleri	16	19.487.534	22.756.158
Finansman Giderleri (-)	16	(64.015.121)	(38.810.110)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM ZARARI		(42.270.062)	(17.120.188)
DÖNEM VERGİ GİDERİ		-	-
DÖNEM ZARARI		(42.270.062)	(17.120.188)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(42.270.062)	(17.120.188)
Pay başına kazanç	17	(0,110)	(0,127)

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

				Birikmiş Karlar			
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Pay ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2015 itibariyle bakiye	12	385.000.000	197.944.862	4.357.694	60.171.733	106.575.498	754.049.787
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	(60.171.733)	60.171.733	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(42.270.062)	-	(42.270.062)
31 Mart 2015 itibariyle bakiye		385.000.000	197.944.862	4.357.694	(42.270.062)	166.747.231	711.779.725
1 Ocak 2014 itibariyle bakiye	12	134.473.492	197.888.938	4.357.694	1.230.017	105.345.481	443.295.622
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	(1.230.017)	1.230.017	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(17.120.188)	-	(17.120.188)
31 Mart 2014 itibariyle bakiye		134.473.492	197.888.938	4.357.694	(17.120.188)	106.575.498	426.175.434

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2015	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2014
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem karı		(42.270.062)	(17.120.188)
Dönem zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		41.077.706	16.385.532
- Amortisman ve itfa giderleri	9	57.312	57.092
- Kıdem tazminatı karşılığı / iptali	10	2.657	11.583
- İzin karşılığı/ iptali	10	1.819	(125.182)
- Faiz gelirleri	16	(14.061.166)	(2.122.119)
- Faiz giderleri	16	16.874.319	7.481.940
- Finansal varlık değerlendirme (artışı)/azalışı	15	(3.511.669)	388.087
- Kur farkı geliri	16	(5.426.368)	(20.634.039)
- Kur farkı gideri	16	47.140.802	31.328.170
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(73.799)	-
- Diğer kısa vadeli alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki değişim		(970.506)	(128.442)
- Borç karşılıkları		20.955	(29.675)
- Ticari borçlardaki değişim		(4.168.215)	(492.161)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim	7	10.179	1.689
- Diğer borçlardaki değişim	8	-	(110.819)
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	11	82.926	36.464
- Ödenen kıdem tazminatı		-	(82.974)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(6.290.816)	(1.540.574)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Diğer alacaklardaki değişim		10.181.396	(9.980.025)
Alınan faiz		13.007.142	-
Finansal varlık satışından elde edilen nakit		21.500.000	-
		44.688.538	(9.980.025)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(59.005.899)	(34.591.361)
Diğer borçlardaki değişim		(24.490)	46.883.519
Ödenen faiz		(14.872.216)	(3.402.194)
		(73.902.605)	8.889.964
VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(35.504.882)	(2.630.634)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		14.462	528.343
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		(35.490.420)	(2.102.292)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		190.546.180	2.237.575
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	22	155.055.760	135.283

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gözde Finansal Hizmetler Anonim Şirketi'nin, 11 Temmuz – 25 Temmuz 2011 tarihleri arasında gerçekleştirilen sermaye artırımına müteakip esas sözleşme tadilininin 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. ("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 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 Maddesinin 3. bendinin "b" fıkrası ile 20. Maddelerine 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 %26,11'i halka açıktır. (31 Aralık 2014: %18,99)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Mart		31 Aralık	
		2015	(%)	2014	(%)
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300	29,73	114.466.300	
Üs Holding A.Ş.	21,53	82.889.390	21,53	82.889.390	
Murat Ülker	11,90	45.817.106	11,90	45.817.106	
Yıldız Holding A.Ş.	10,49	40.377.571	10,49	40.377.571	
Ahsen Özokur	6,96	26.797.534	6,96	26.797.534	
Diğer	19,39	74.652.099	19,39	74.652.099	
	100,00	385.000.000	100,00	385.000.000	

Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan verilere göre raporlama tarihi itibariyle Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %26,11'i halka açıktır (31 Aralık 2014: %18,99). Merkez 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 2015 yılındaki sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2014: 385.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2014: hisse başı 1 TL).

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

Şirket'in merkezi, Küçükbakkalköy Mahallesi Vedat Günyol Caddesi Demir Sokak No:1-A Kat:2 Ataşehir/İstanbul adresindedir. 31 Mart 2015 tarihi itibariyle Şirket'in toplam personel sayısı 6 kişidir. (31 Aralık 2014: 7 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Ödenecek Temettü

Finansal tabloların yayınlanma tarihi itibariyle Genel Kurul'un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinden yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in kendi finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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 sunmasına 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 amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt ediyor olması ve yatırımlarının tamamının performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçüyor ve değerlendiriyor olmasıdır. Ayrıca, Şirket, birden fazla yatırıma ve yatırımcıya ve halka açık olması sebebiyle ilişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir.

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

	%	<u>Kuruluş ve Faaliyet Yeri</u>	<u>Esas Faaliyet Konusu</u>
Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.	100,00	Türkiye	Yatırım
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	51,00	Türkiye	Endüstriyel Ürünler
Azmüsebat Çelik Sanayi A.Ş. ve Ticaret A.Ş.	48,81	Türkiye	Hızlı Tüketim
Yenilikçi Yapı Malzemeleri A.Ş.	51,00	Türkiye	Danışmanlık
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	83,14	Türkiye	Sanayi
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Ticaret A.Ş.	54,30	Türkiye	Toptan Ticaret

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü'ne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarih ve 28790 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklikler

Cari dönemde finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklik bulunmamaktadır.

(b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler) *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*¹
¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

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

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9 *Finansal Araçlar*
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi*
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*¹
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile *Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler*¹
TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve
TMS 40 (Değişiklikler)
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*¹

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

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

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

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

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

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

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

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

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

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

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

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2015 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, TFRS' nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2014 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 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece bir tek alanda, girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket sadece bir alanda ve sadece Türkiye'de faaliyet gösterdiğinden, ekli finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 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

	31 Mart 2015							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	24.228.671	-	-	-	-	-	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	41.052	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları	5.311	-	-	-	-	-	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	-	-	-	4.007	-	-	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	1.819.371	-	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit A.Ş.	21.288	-	-	-	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	-	116.975.203	-	-	-	-	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	6.172	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	47.200	-	-	-	-	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	-	134.177.808	-	-	-	-	-	-
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	32.709.885	-	-	-	-	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	11.056.430	-	-	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	595.662	-	-
	<u>73.799</u>	<u>320.967.368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.179</u>	<u>636.714</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

İlişkili taraflardan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlandırılmaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 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 2014							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	23.548.816	-	-	-	-	-	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	7.163	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları	-	3.544	-	-	-	-	-	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	2.026.104	-	-	-	-	-	-
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	2.655	-	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	-	117.402.033	-	-	-	-	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	6.784	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	-	130.090.821	-	-	-	-	-	-
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	31.874.140	-	-	-	-	-	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	8.799.506	-	-	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	323.613	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	-	12.952.613	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	462.000	-	-	-	2.000	-	-
	-	327.159.577	-	-	-	342.215	-	-

İlişkili taraflardan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlandırılmaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla olan İşlemler

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2015					
	Hizmet alımları	Diğer Gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	647.878	723.082	-	-	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	5.165	1.170	-	-	-	48.748
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	-	1.500	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	1.489	-	-	-	-	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	-	15.386	-	750	-
Kümaş Manyezit A.Ş.	-	-	21.288	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	28.142	-	2.570.708	-	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15.142	-	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	127	40.000	-	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	-	-	4.086.986	-	-	-
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	826.614	-	750	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	249.154	-	1.500	-
Yıldız Holding A.Ş.	1.281.943	-	455.225	70.629	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	-	-	96.610	-	-	-
	<u>1.332.008</u>	<u>689.048</u>	<u>9.045.053</u>	<u>70.629</u>	<u>4.500</u>	<u>48.748</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflarla olan İşlemler (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2014					
	Hizmet alımları	Diğer Gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri
Ak Alev Manyezit Levha Ür. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	8.406	-	1.500	-
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	900.000	45.416	184.381	-	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	15.941	-	-	-	-	61.350
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	-	26.584	-	750	-
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	109.907	-	-	-	1.250	-
Kümaş Manyezit A.Ş.	-	-	34.608	326.134	900	-
Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi	-	-	1.909.318	-	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.528	-	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri A.Ş.	-	-	8.764	-	-	-
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	3.713	750	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	76.230	-	1.500	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	911.761	-	-
Diğer	-	-	12.793	-	3.000	-
	<u>138.376</u>	<u>900.000</u>	<u>2.122.119</u>	<u>1.425.989</u>	<u>9.650</u>	<u>61.350</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	135.218	681.848
	<u>135.218</u>	<u>681.848</u>

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle ticari alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Ticari Alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	73.799	-
	<u>73.799</u>	<u>-</u>

b) Ticari Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	123.547	4.291.762
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	10.179	-
	<u>133.726</u>	<u>4.291.762</u>

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Personelden alacaklar	4.833	10.728
Diğer çeşitli alacaklar	842.005	380.544
	846.838	391.272
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	320.967.368	327.159.577
	321.814.206	327.550.849
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	636.714	342.215
	636.714	342.215

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	381.516	806.273	1.187.789
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	381.516	806.273	1.187.789
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	256.978	566.379	823.357
Dönem gideri	17.550	39.762	57.312
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	274.528	606.141	880.669
31 Mart 2015 itibarıyla net defter değeri	106.988	200.132	307.120

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	375.498	806.273	1.181.771
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	375.498	806.273	1.181.771
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	186.186	405.125	591.311
Dönem gideri	17.331	39.761	57.092
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	203.517	444.886	648.403
31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	171.981	361.387	533.368

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 2014: Bulunmamaktadır).

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	93.473	72.518
	<u>93.473</u>	<u>72.518</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmayan izin karşılığı	69.647	67.828
	<u>69.647</u>	<u>67.828</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Mart 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.541,37 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2014: 3.438,22 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:

Kıdem tazminatı karşılığı

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2015 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,0 enflasyon ve % 10,8 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,57 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %3,57).

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2015 itibariyle geçerli olan 3.541,37 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (1 Ocak 2014: 3.438,22 TL) Aktüeryal kayıp ve kazançlar önemsiz olduğu için kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Açılış bakiyesi	16.956	116.552
Ödenen kıdem tazminatları	-	(82.974)
Hizmet maliyeti	2.052	7.422
Faiz maliyeti	605	4.161
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>19.613</u>	<u>45.161</u>

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	4.084.946	4.160.248
Peşin ödenen vergiler	602.888	8.574
Verilen iş avansları	263	4.335
	<u>4.688.097</u>	<u>4.173.157</u>
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	317.195	234.269
	<u>317.195</u>	<u>234.269</u>

Şirket'in diğer duran varlıkları ve diğer uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Sermaye payı(%)	31 Mart 2015	Sermaye payı(%)	31 Aralık 2014
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300	29,73	114.466.300
Üs Holding A.Ş.	21,53	82.889.390	21,53	82.889.390
Murat Ülker	11,90	45.817.106	11,90	45.817.106
Yıldız Holding A.Ş.	10,49	40.377.571	10,49	40.377.571
Ahsen Özokur	6,96	26.797.534	6,96	26.797.534
Diğer	19,39	74.652.099	19,39	74.652.099
Nominal sermaye	100,00	385.000.000	100,00	385.000.000

Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan verilere göre raporlama tarihi itibariyle Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %26,11'i halka açıktır (31 Aralık 2014: %18,99). Merkez 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 2015 yılındaki sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2014: 385.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2014: hisse başı 1 TL).

Ortaklığın çıkarılmış sermayesinin nakit karşılığı %186,30 oranında 134.473.492 TL'den 385.000.000 TL'ye artırılması işlemleri kapsamında 28 Nisan 2014 - 12 Mayıs 2014 tarihleri arasında gerçekleştirilen yeni pay alma haklarının kullanımı sürecinde 250.496.935 TL tutarında rüçhan hakkı payı kullanılmıştır. Yeni pay alma hakkı kullanımından sonra kalan 29.572.915 TL değerindeki paylar 16 Mayıs 2014 - 20 Mayıs 2014 tarihleri arasında Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada 2,89 TL borsadaki fiyatından halka arz edilmiştir. Yeni sermaye 8 Temmuz 2014 tarihi itibariyle İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğünde tescil edilmiştir.

Hisse senedi ihraç primleri

Şirket'in 25 Ağustos 2011 tarihinde tescil olan sermaye artışı neticesinde 197.888.938 TL (31 Aralık 2013: 197.888.938 TL) hisse senedi ihraç primi oluşmuştur. Şirket'in Mayıs 2014'te yapılan sermaye artışı neticesinde 55.924 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.357.694	4.357.694
	<u>4.357.694</u>	<u>4.357.694</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
<u>Satışlar</u>		
Portföy şirket satışı	21.500.000	-
	<u>21.500.000</u>	<u>-</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
<u>Satışların maliyeti</u>		
Satışların maliyeti	(21.500.000)	-
	<u>(21.500.000)</u>	<u>-</u>

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

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Genel yönetim giderleri (-)	(1.947.692)	(1.590.441)
	<u>(1.947.692)</u>	<u>(1.590.441)</u>

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Personel ücret ve giderleri	(862.027)	(864.679)
Danışmanlık, müşavirlik ve denetim giderleri	(849.664)	(313.624)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(57.312)	(57.092)
Kira giderleri	(48.748)	(61.350)
Vergi, resim ve harç giderleri	(46.226)	(125.133)
Diğer	(83.715)	(168.563)
	<u>(1.947.692)</u>	<u>(1.590.441)</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Finansal yatırımların değer artışından kaynaklı gelirler (Not 18)	3.554.749	-
Yönetim destek gelirleri	647.878	900.000
Diğer gelirler	45.670	12.292
	<u>4.248.297</u>	<u>912.292</u>

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Finansal yatırımların değer düşüşü (Not 18)	(43.080)	(388.087)
	<u>(43.080)</u>	<u>(388.087)</u>

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Faiz gelirleri	14.061.166	2.122.119
Kur farkı gelirleri	5.426.368	20.634.039
	<u>19.487.534</u>	<u>22.756.158</u>

Finansman Giderleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Faiz giderleri	(16.874.319)	(7.481.940)
Kur farkı giderleri	(47.140.802)	(31.328.170)
	<u>(64.015.121)</u>	<u>(38.810.110)</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	385.000.000	134.473.492
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem zararı	(42.270.062)	(17.120.188)
Pay başına kayıp	(0,110)	(0,127)

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.056.248.513		1.074.236.844	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar :				
<u>Hisse senetleri</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>(%)</u>
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	951.314.185		972.501.608	
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	329.053.402	10,57	329.053.402	10,57
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	288.288.000	39,00	288.288.000	39,00
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	155.362.700	11,50	155.362.700	11,50
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	79.150.784	48,81	79.150.784	48,81
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	53.152.527	51,00	53.152.527	51,00
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	27.927.209	54,30	27.927.209	54,30
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	10.002.460	7,81	9.689.883	7,81
Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.	7.940.001	100,00	7.940.001	100,00
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	-	21.500.000	100,00
Diğer	437.102	-	437.102	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	104.934.328		101.735.236	
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	96.418.533	75,33	93.405.454	75,33
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	3.704.861	-	3.747.941	-
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.810.934	0,01	4.581.841	0,01
	<u>1.056.248.513</u>		<u>1.074.236.844</u>	

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Hisse senetleri	31 Mart 2015	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Sermaye artırımı	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	951.314.185	972.501.608	312.577	-	-	-	(21.500.000)
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	329.053.402	329.053.402	-	-	-	-	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	288.288.000	288.288.000	-	-	-	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	155.362.700	155.362.700	-	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	79.150.784	79.150.784	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	53.152.527	53.152.527	-	-	-	-	-
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic.A.Ş.	27.927.209	27.927.209	-	-	-	-	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	21.500.000	-	-	-	-	(21.500.000)
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	10.002.460	9.689.883	312.577	-	-	-	-
Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.	7.940.001	7.940.001	-	-	-	-	-
Diğer	437.102	437.102	-	-	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri *</i>	104.934.328	101.735.236	3.242.172	(43.080)	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	96.418.533	93.405.454	3.013.079	-	-	-	-
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	3.704.861	3.747.941	-	(43.080)	-	-	-
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.810.934	4.581.841	229.093	-	-	-	-
	<u>1.056.248.513</u>	<u>1.074.236.844</u>	<u>3.554.749</u>	<u>(43.080)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21.500.000)</u>

*Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kapanış fiyatları dikkate alınmıştır.
Şirket'in cari dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıda açıklanmıştır:

Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret AŞ.

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Hisse senetleri	31 Mart 2014	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Sermaye artırımı	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	837.989.649	810.062.440	-	-	-	27.927.209	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	311.705.172	311.705.172	-	-	-	-	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	261.300.000	261.300.000	-	-	-	-	-
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	105.441.200	105.441.200	-	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	69.129.603	69.129.603	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	28.200.000	28.200.000	-	-	-	-	-
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic.A.Ş.	27.927.209	-	-	-	-	27.927.209	-
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	18.894.603	18.894.603	-	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	7.736.277	7.736.277	-	-	-	-	-
Üçyıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.	7.260.710	7.260.710	-	-	-	-	-
Diğer	394.875	394.875	-	-	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri *</i>	59.639.302	60.027.389	-	(388.087)	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	51.624.402	51.624.402	-	-	-	-	-
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	3.295.603	3.317.143	-	(21.540)	-	-	-
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.719.297	5.085.844	-	(366.547)	-	-	-
	<u>897.628.951</u>	<u>870.089.830</u>	<u>-</u>	<u>(388.087)</u>	<u>-</u>	<u>27.927.210</u>	<u>-</u>

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

Şirket'in önceki dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıda açıklanmıştır:

Penta Teknolojik Ürünleri A.Ş.

Yıldız Holding'e ait Penta Teknolojik Ürünleri A.Ş.'nin %54,30 oranındaki hissesi 27.927.209 TL karşılığında 27 Mart 2014 tarihinde satın alınmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

<u>Finansal Borçlar</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Banka Kredileri	426.282.127	437.855.199
İhraç edilen borçlanma aracı	400.031.628	400.063.257
	<u>826.313.755</u>	<u>837.918.456</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para birimi</u>	<u>Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>31 Mart 2015</u>	
		<u>Kısa vadeli</u>	<u>Uzun vadeli</u>
TL	% 10,2	2.537.767	23.920.798
ABD DOLARI	%2,75-%5,35	13.133.364	348.036.095
AVRO	% 3,15	38.654.103	-
		<u>54.325.234</u>	<u>371.956.893</u>

<u>Para birimi</u>	<u>Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	
		<u>Kısa vadeli</u>	<u>Uzun vadeli</u>
TL	% 10,2	3.381.473	31.873.565
ABD DOLARI	%2,75-%5,35	101.755.429	262.629.616
AVRO	% 3,15	38.215.116	-
		<u>143.352.018</u>	<u>294.503.181</u>

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Şirket, tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Aralık 2014 tarih ve 1118 sayılı izni ile onaylanan 500.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında 24 ay vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli 400.000.000 TL nominal değerli tahvillerin satış işlemi 29 Aralık 2014 tarihinde tamamlanmıştır. TRSGZDFA ISIN kodlu tahvilin 11.426.000 TL tutarındaki 1.kupon ödemesi 30 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ihraç edilen borçlanma aracının detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2015	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 2,86*	11.567.771	388.463.857
		<u>11.567.771</u>	<u>388.463.857</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 2,86*	11.600.297	388.462.960
		<u>11.600.297</u>	<u>388.462.960</u>

*İhraç edilen borçlanma aracı değişken faizli olup , ilk kupon faiz oranı %2,86'dır. 2. kupon ödeme dönemine ilişkin faiz oranı %2,9588 olarak belirlenmiştir.

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içerisinde ödenecek	65.893.005	154.952.315
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	760.420.750	682.966.141
	<u>826.313.755</u>	<u>837.918.456</u>

Aşağıda, Şirket'in önemli banka kredileri özetlenmektedir:

a) 13,5 milyon Avro tutarındaki kredi 20 Kasım 2013 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri 22 Mayıs 2014 tarihinde başlayacak olup vade sonu olan 27 Kasım 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %3,15'dir (2014: 13,5 milyon Avro tutarındaki kredi 20 Kasım 2013 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri 22 Mayıs 2014 tarihinde başlayacak olup vade sonu olan 27 Kasım 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %3,15'dir).

b) Toplam 136,9 Milyon ABD Doları tutarındaki 3 adet kredi 2013 yılında ve 3 adet kredi 2014 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2014 yılında başlayacak olup vade sonu olan 29 Aralık 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %3,65'tir (2014: Toplam 156,4 Milyon ABD Doları tutarındaki 4 adet kredi 2013 yılında ve 3 adet kredi 2014 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2014 yılında başlayacak olup vade sonu olan 29 Aralık 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %3,69'dur).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

c) Toplam 26 Milyon TL tutarındaki, 2 adet kredi 2013 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2014 yılında başlamış olup vade sonu olan 22 Ağustos 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %10,2'dir (2014: Toplam 33,8 Milyon TL tutarındaki, 2 adet kredi 2013 yılı içinde kullanılmıştır. Kredilerin geri ödemeleri 2014 yılında başlamış olup vade sonu olan 22 Ağustos 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama etkin faiz oranı %10,2'dir).

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal risk faktörleri

a1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir. Finansal durum tablosundaki dövizli bakiyelerin değerlemesinde, finansal durum tablosu tarihindeki T.C.M.B. alış kurları kullanılmıştır.

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

	31 Mart 2015		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	21.962.411	8.414.072	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	21.962.411	8.414.072	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	21.962.411	8.414.072	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	51.787.467	5.031.555	13.654.351
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	595.662	228.206	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	52.383.129	5.259.761	13.654.351
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	348.036.095	133.336.946	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	348.036.095	133.336.946	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	400.419.224	138.596.707	13.654.351
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(378.456.813)	(130.182.635)	(13.654.351)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(378.456.813)	(130.182.635)	(13.654.351)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal risk faktörleri(devamı)

a1) Kur riski yönetimi(devamı)

	TL Karşılığı	31 Aralık 2014 ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	31.830.649	13.726.616	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	31.830.649	13.726.616	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	31.830.649	13.726.616	-
10. Ticari Borçlar	11.555	4.983	-
11. Finansal Yükümlülükler	139.970.545	43.880.904	13.548.097
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	139.982.100	43.885.887	13.548.097
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	262.629.616	113.256.120	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	262.629.616	113.256.120	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	402.611.716	157.142.007	13.548.097
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(370.781.067)	(143.415.391)	(13.548.097)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(370.781.067)	(143.415.391)	(13.548.097)

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal risk faktörleri(devamı)

a3) Kur riski yönetimi(devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır.

31 Mart 2015

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(33.980.271)	33.980.271
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(33.980.271)	33.980.271
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(3.865.410)	3.865.410
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.865.410)	3.865.410
Toplam	(37.845.681)	37.845.681

31 Aralık 2014

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(33.256.595)	33.256.595
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(33.256.595)	33.256.595
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(3.821.512)	3.821.512
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.821.512)	3.821.512
Toplam	(37.078.107)	37.078.107

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 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.

Gerçeğe uygun değeriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları

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

Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi	Değerleme Tekniği
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014		
Borsada işlem gören hisse senetleri	104.934.328	101.735.236	1	Piyasa fiyatı
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	951.314.185	972.501.608	2	Benzer grup karşılaştırmaları Bankacılık sektörü karşılaştırması , Tobin's Q ve WEV yöntemi ve indirgenmiş nakit akım metodu
	<u>1.056.248.513</u>	<u>1.074.236.844</u>		

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Vadeli mevduat	155.926.353	190.122.329
Vadesiz mevduat	305.760	546.180
	<u>156.232.113</u>	<u>190.668.509</u>

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kasa ve bankalar	156.232.113	190.668.509
Eksi: faiz tahakkukları	(1.176.353)	(122.329)
	<u>155.055.760</u>	<u>190.546.180</u>

Raporlama tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranları %11,00 ve %11,15 olup vadeleri 6 Nisan 2015'tir (31 Aralık 2014: Faiz oranı %11,75'dir ve vadesi 4 Şubat 2015'tir.).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun 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.

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.03.2015	Önceki Dönem (TL) 31.12.2014
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	261.166.441	292.403.745
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	951.314.185	972.501.608
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar			
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	1.539.363.848	1.596.993.791
F	Finansal Borçlar	Md.29	826.950.469	838.260.671
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		711.779.725	754.049.787
I	Diğer Kaynaklar		-	-
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	1.539.363.848	1.596.993.791
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.03.2015	Önceki Dönem (TL) 31.12.2014
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım 1. Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 2. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. 3. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Md.20/1 – (b)	104.934.328	101.735.236
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	156.232.113	190.668.509
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (e)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	10.002.460	9.689.883
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	54.325.234	143.352.018
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	371.956.893	294.503.181
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	11.567.771	11.600.297
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	388.463.857	388.462.960
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	636.714	342.215
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	859.297	8.064.348

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem 31.03.2015	Önceki Dönem 31.12.2014	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	16,97%	18,31%	≤%49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)			
	1. Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		0,31%	0,29%	≤%10
	2. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.		0,24%	0,23%	≤%10
	3. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.		6,26%	5,85%	≤%10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	61,80%	60,90%	≥%51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	-	-	≤%10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	-	-	≤%49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	-	-	≤%25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,65%	0,61%	≤%25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(i)	10,15%	11,94%	≤%20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	8,82%	20,59%	≤%50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	100,84%	90,57%	≤%200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	-	-	≤%10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,06%	0,50%	≤%2,5