

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

01.01.2016 – 31.03.2016 dönemi
Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

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

I. GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi	01.01.2016 - 31.03.2016
Ticaret Ünvanı	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Kuruluş Merkezi / Tarihi	İstanbul / 22.01.2010
Çıkarılmış Sermayesi	385.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	2.000.000.000 TL
Ticaret Sicil Merkezi /Sicil No	İstanbul / 722576
BIST İşlem Kodu	GOZDE
Web Adresi	www.gozdegirisim.com.tr

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Gözde Girişim Sermayesi/Şirket/Ortaklık) kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK/Kurul) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına (GSYO) ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ III – 48.3) yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan orta ve uzun vadeli yatırımlara yöneltme amacıyla iştigal eden halka açık anonim ortaklıktır.

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

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

Gözde Girişim Sermayesi'nin 31.03.2016 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) tarafından takip edilen esaslar dâhilindeki fiili dolaşımdaki pay oranı %26,33'dür. Şirket hisse senetleri 25 Ocak 2010 tarihinden itibaren BIST'te işlem görmektedir. Şirket hisse senetlerinin borsa işlem kodu GOZDE'dir.

Şirket'in 31.03.2016 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur. İmtiyazlı pay yoktur.

Ortaklar	%	31.Mar.16
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300
Üs Holding A.Ş.	21,53	82.889.390
Murat Ülker	11,90	45.817.106
Yıldız Holding A.Ş.	10,49	40.377.571
Ahsen Özokur	6,96	26.797.534
Diğer	19,39	74.652.099
Toplam	100,00	385.000.000

Şirket'in merkezi; Küçükbakkalköy Mahallesi, Vedat Günyol Caddesi, Demir Sokak, No: 1-A, Kat:2, Ataşehir – İstanbul adresindedir. Şirket'in ayrıca şubesi bulunmamaktadır. 31.03.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 9 kişidir.

II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME

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

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

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

	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Pay Oranı (%)	Faaliyet Konusu
<i>Finans</i>			
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	10,57	Katılım Bankacılığı
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	<1	Katılım Bankacılığı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	<1	Katılım Bankacılığı
<i>Perakende</i>			
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	Türkiye	39	İndirim Marketleri
Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	Türkiye	11,5	Ayakkabı Perakendeciliği
<i>Endüstriyel Mineraller</i>			
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	Türkiye	51	Endüstriyel Mineraller
<i>İmalat Sanayi</i>			
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Türkiye	83,14	Sanayi Ürünleri
<i>Hızlı Tüketim</i>			
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	48,81	Hızlı Tüketim
Çelik Sınai Ürünler A.Ş.	Türkiye	48,81	Hızlı Tüketim
<i>Toptan Ticaret</i>			
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	Türkiye	54,3	Teknolojik Ürünler Dağıtımı
<i>Ambalaj</i>			
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	Türkiye	100	Ambalaj

BAŞLICA PORTFÖY ŞİRKETLERİ

FİNANS

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

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

PERAKENDE

Şok Marketler Ticaret A.Ş.

Şok Marketler Ticaret A.Ş. (Şok Marketler) son durum itibarıyla ülke geneline yayılmış 3.270 mağazasıyla organize perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup temel ihtiyaç maddelerini müşterilerin evlerinin yanı başında sunmakta ve uyguladığı her gün ucuz fiyatlarla ev bütçesine katkıda bulunmaktadır. Gözde Girişim Sermayesi'nin Şok Marketler 'deki pay oranı %39'dur.

Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.

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

ENDÜSTRİYEL MİNERALLER

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.

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

İMALAT SANAYİ

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.

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

HIZLI TÜKETİM

Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Azmüsebat), Türkiye'nin kendi alanında en eski ve en bilinen markalarından DERBY marka tıraş malzemeleri ve TOKAI marka çakmaklarının üreticisi konumundadır. Şirket, 1987 yılında, Japon TOKAI firmasının doldurulmayan tip çakmak üretimi ile işe başlamış olup, daha sonra dünya üzerinde yalnızca ülkemizde üretilen doldurulup taşı değişebilen, doldurulabilen elektronik ve barbekü, mutfak tipi çakmaklarının üretimine geçmiştir. 1996 Haziran ayında Türkiye'nin tek tıraş bıçağı üretici firması Derby tıraş bıçağı fabrikası Azmüsebat tarafından satın alınarak, Kasım 1997'den itibaren Tuzla tesislerinde tıraş bıçağı üretimine başlamıştır. Gözde Girişim Sermayesi'nin Azmüsebat'taki pay oranı %48,81'dir.

TOPTAN TİCARET

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.

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

AMBALAJ

İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.

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

Bağlı ortaklığın ismi	Faaliyet konusu	31.Mar.16
Polinas Plastik Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Esnek film üretimi	%99
Farmamak Ambalaj Maddeleri ve Ambalaj Makineleri Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Rigit film üretimi	%100
Rotopaş Ambalaj Sanayi Ve Ticaret A.Ş. *	Saklama ürünleri üretimi	%99
Dursun Sınai Yatırımlar A.Ş.	Yatırım	%100

*31.12.2015 tarihli bilançolar esas alınarak Rotopaş Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş.'ne devrolması suretiyle iki firmanın birleşme işlemi 31.03.2016 tarihli genel kurulda onaylanmış ve 19 Nisan 2016 tarihinde tescil edilmiştir.

III. ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

31.03.2016 itibarıyla Bilanço ve Gelir Tablosu

BİLANÇO – Varlıklar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.03.2016	31.12.2015
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	325.766.706	399.960.403
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.096.616	227.901
Ticari Alacaklar	0	18.389
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>0</i>	<i>18.389</i>
Diğer Alacaklar	321.187.708	395.948.097
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>320.732.559</i>	<i>395.495.774</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>455.149</i>	<i>452.323</i>
Diğer Dönen Varlıklar	3.482.982	3.766.016
Duran Varlıklar	1.328.949.527	1.234.337.447
Finansal Yatırımlar	1.328.864.502	1.234.198.497
Maddi Duran Varlıklar	85.025	138.950
TOPLAM VARLIKLAR	1.654.716.233	1.634.297.850

BİLANÇO – Yükümlülükler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.03.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	819.885.125	799.848.626
Kısa Vadeli Borçlanmalar	780.526.795	796.912.007
Ticari Borçlar	202.595	62.192
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>47.583</i>	<i>17.604</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>155.012</i>	<i>44.588</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	172.605	81.879
Diğer Borçlar	38.689.151	2.575.462
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>38.689.151</i>	<i>2.575.462</i>
Kısa Vadeli Karşılıklar	140.763	87.004
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>140.763</i>	<i>87.004</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	153.216	130.082
Uzun Vadeli Yükümlülükler	24.200	20.702
Uzun Vadeli Karşılıklar	24.200	20.702
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>24.200</i>	<i>20.702</i>
ÖZKAYNAKLAR	834.806.908	834.428.522
Ödenmiş Sermaye	385.000.000	385.000.000
Paylara İlişkin Primler	197.944.862	197.944.862
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.357.694	4.357.694
Geçmiş Yıllar Karları	247.125.966	166.747.231
Net Dönem Karı/Zararı	378.386	80.378.735
TOPLAM KAYNAKLAR	1.654.716.233	1.634.297.850

GELİR TABLOSU

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	1 Ocak - 31 Mart	
KAR VEYA ZARAR KISMI	2016	2015
Hasılat	51.001	21.500.000
Satışların Maliyeti (-)	(51.001)	(21.500.000)
BRÜT KAR	0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.260.762)	(1.947.692)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.280.316	4.248.297
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(4.157.070)	(43.080)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	(4.137.516)	2.257.525
Finansman Gelirleri	35.156.991	19.487.534
Finansman Giderleri (-)	(30.641.089)	(64.015.121)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI	378.386	(42.270.062)
DÖNEM KARI	378.386	(42.270.062)

FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur;

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

PORTFÖY TABLOSU VERİLERİ

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

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.03.2016	Önceki Dönem (TL) 31.12.2015
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	80.601.107	82.917.765
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	1.249.359.411	1.151.508.633
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar			
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	1.654.716.233	1.634.297.850
F	Finansal Borçlar	Md.29	819.215.946	799.487.469
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		834.806.908	834.428.522
I	Diğer Kaynaklar		-	-
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	1.654.716.233	1.634.297.850
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.03.2016	Önceki Dönem (TL) 31.12.2015
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım 1. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. 2. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Md.20/1 – (b)	79.505.091	82.689.864
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	1.096.016	227.901
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	7.892.565	8.283.286
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	380.410.594	396.793.470
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	400.116.201	400.118.537
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	38.689.151	2.575.462
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	194.998	2.389.889

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN				
Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem 31.03.2016	Önceki Dönem 31.12.2015	Asgari/Azami Oran
1 Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	4,93%	5,07%	≤%49
2 Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)			
1. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.		0,21%	0,17%	≤%10
2. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.		4,66%	4,89%	≤%10
3 Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	76,45%	70,46%	≥%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)	0,48%	0,51%	≤%25
8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,07%	0,01%	≤%20
9 Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	50,23%	47,86%	≤%50
10 Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	47,95%	47,95%	≤%200
11 Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	-	-	≤%10
12 Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,01%	0,15%	≤%2,5

IV. DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Sermayesinde %100 oranında pay sahibi olduğumuz bağlı ortaklığımız 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 hakkımızın tamamen kullanılmasına karar verilmiştir. Ayrıca Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin genel kurul toplantısında şirket ticaret unvanının İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

Bağlı ortaklıklarımızdan 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 ortaklıklarımızdan İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş., Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş.'de Agro Process S.A. Holding'in sahip olduğu 2.250.000 adet pay ile Veli Merih Ceyhan'ın sahip olduğu 90.000 adet pay olmak üzere toplam sermayenin %26'sına tekabül eden 2.340.000 adet payı 20.500.000 Amerikan Doları bedelle satın almıştır.

Bağlı ortaklıklarımızdan 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.

Bağlı ortaklıklarımızdan Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'nin 28.11.2012 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı kararıyla 1.000.000 TL'den 150.000.000 TL'ye artırılan sermayesinin, iştirak payımıza isabet eden 56.992.500 TL tutarındaki ödemesi yapılarak iştirak sermaye taahhüdümüzün tamamı yerine getirilmiştir.

Bağlı ortaklıklarımızdan 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 TL nominal değerli pay olmak üzere toplam sermayenin %48,81'ine tekabül eden, 25.716.582,38 TL nominal değerli payların devralınmasına, karşılığında Şirketimizin Çelik Sınai Ürünler A.Ş.'de sahip olduğu 1.484.524,82 TL nominal değerli pay Bekir Hulusi Cansu'ya, 1.484.524,82 TL nominal değerli pay Ömer Cansu'ya, 1.224.976,34 TL nominal değerli pay Mehmet Selçuk Cansu'ya ve 242.391,27 TL nominal değerli pay Abdurrahman Cansu'ya olmak üzere toplam sermayenin %48,81'ine tekabül eden 4.436.417,25 TL nominal değerli payların devredilmesine karar verilmiştir. İşleme ilişkin Rekabet Kurumu onayı için başvurusu yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklarımızdan Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğumuz toplam sermayenin %51'ine tekabül eden 51.000 TL nominal değerli payların Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'ye 51.000 TL karşılığında devredilmesine karar verilmiştir.

V. BİLANÇO DÖNEMİ SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

%100 oranında sermaye payı ile hakim hissedarı olduğumuz İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarından Rotopaş Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin diğer bir bağlı ortaklık olan Polinas Plastik Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile devir yoluyla birleştirilmesine karar verilmiştir. Birleşme kararı 19.04.2016 tarihinde tescil edilmiş olup, 26 Nisan 2016 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

%100 oranında sermaye payı ile hakim hissedarı olduğumuz İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarından Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş.'nin sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirmesi planlanan halka arzı ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

VII. İDARİ FAALİYETLER

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

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

YKB – Yönetim Kurulu Başkanı

YKBY – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

YKÜ – Yönetim Kurulu Üyesi

BYKÜ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

MA – Murahhas Aza

GM – Genel Müdür

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

VIII. HUKUKİ AÇIKLAMALAR

İlişkili Taraf İşlemleri

Portföy şirketleri ile diğer ilişkili taraflarla gerçekleşen gelir-gider işlemleri aşağıda verilmiştir. İlişkili şirketler ile Ocak-Mart 2016 dönemi içinde yapılan işlemler sonucunda; 13.930.641 TL faiz geliri, 6.750 TL kira geliri ve 414.539 TL diğer gelir elde edilirken 828.824 TL faiz gideri ve 52.287 TL kira gideri gerçekleşmiştir

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Ocak-Mart 2016 dönemi içinde Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar 179.889 TL olarak gerçekleşmiştir.

Bağış ve Yardımlar

Ocak-Mart 2016 dönemi bağış ve yardım yapılmamıştır.

Diğer Konular

Ocak-Mart 2016 dönemi içinde ana sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

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

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

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

GOZDE

www.gozdegirisim.com.tr