

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



| Kilit denetim konuları | Denetimde konunun nasıl ele alındığı |
|--|--|
| Finansal Yatırımları Değerlemesi ve Açıklanan Önemli Bilgiler | |
| <p>Şirket ilk muhasebeleştirme sonrasında finansal yatırımları gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda muhasebeleştirilen 20.816 Milyon TL tutarında finansal yatırım yer almaktadır. Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan yöntemler dipnot 21’de anlatılmış ve gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akışları yöntemi ile belirlenen finansal yatırımların gerçeğe uygun değer ölçümleri SPK lisansına sahip bağımsız değerlendirme şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir.</p> <p>Finansal yatırımların Şirket’in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayım içermesi sebebi ile, finansal yatırımların değerlendirilmesi tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> | <p>Tarafımızca, yönetim tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.</p> <p>Finansal yatırımlara ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodları uygunluğu değerlendirilmiştir</p> <p>Uyguladığımız denetim prosedürleri arasında, değerlendirme uzmanlarının değerlemede kullandıkları varsayımlar (reel iskonto oranı ve büyüme oranı) karşısında piyasa verilerinin tetkiki bulunmaktadır. Bu değerlendirme için, kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanları çalışmalarımıza dahil edilmiştir.</p> <p>Değerleme raporunda kullanılan üst seviye muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerin ve değerlendirme metodlarının varlığı dolayısıyla ile, değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> <p>Gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatı yöntemiyle belirlenen finansal yatırımların piyasa fiyatı doğrulanmıştır.</p> <p>Finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgiler tarafımızca dikkate alınıp sorgulanmıştır.</p> |



4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.



- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2023

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|-------|
| FİNANSAL DURUM TABLOLARI | 1-2 |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI..... | 3 |
| ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI..... | 4 |
| NAKİT AKIŞ TABLOLARI | 5 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR | 6-44 |
| DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6-7 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 7-15 |
| DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ..... | 15 |
| DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 15 |
| DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 15 |
| DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 16-21 |
| DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | 21 |
| DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 21-22 |
| DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 22 |
| DİPNOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... | 23-24 |
| DİPNOT 11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 24 |
| DİPNOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ | 25 |
| DİPNOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 26 |
| DİPNOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ..... | 27 |
| DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 28 |
| DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ..... | 28 |
| DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ..... | 28 |
| DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 29 |
| DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR | 29-33 |
| DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 34-40 |
| DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) | 40-44 |
| DİPNOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 45 |
| DİPNOT 23 PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ..... | 45-48 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| | | Bağımsız denetimden geçmiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|--|--------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Notlar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar: | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 5 | - | 60.887 |
| Ticari alacaklar | 6 | 29.717 | 10.881 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | | 29.717 | 10.881 |
| Diğer alacaklar | | - | 30.484 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 8 | - | 30.484 |
| Diğer dönen varlıklar | 11 | 28.780 | 28.305 |
| Toplam dönen varlıklar | | 58.497 | 130.557 |
| Duran varlıklar: | | | |
| Finansal yatırımlar | 19 | 20.816.778.663 | 12.830.713.771 |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 93.396 | 26.575 |
| Diğer duran varlıklar | 11 | 79.072.202 | 50.833.065 |
| Toplam duran varlıklar | | 20.895.944.261 | 12.881.573.411 |
| Toplam varlıklar | | 20.896.002.758 | 12.881.703.968 |

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| | Notlar | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021 |
|--|--------|--|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 19 | - | 134.075.760 |
| Ticari borçlar | | 286.585.322 | 253.339.651 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 6,7 | 286.188.871 | 252.490.564 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 7 | 396.451 | 849.087 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 10 | 151.719 | 77.239 |
| Diğer borçlar | | 1.465.128.345 | 823.337.195 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 8 | 1.465.128.345 | 823.337.195 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 278.920 | 105.820 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 10 | 278.920 | 105.820 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 11 | 4.931.005 | 2.667.790 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 1.757.075.311 | 1.213.603.455 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| Diğer borçlar | 8 | 250.000.000 | 250.000.000 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 6,8 | 250.000.000 | 250.000.000 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 467.480 | 202.618 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 10 | 467.480 | 202.618 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 250.467.480 | 250.202.618 |
| Toplam yükümlülükler | | 2.007.542.791 | 1.463.806.073 |
| Özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş sermaye | 12 | 385.000.000 | 385.000.000 |
| Paylara ilişkin primler | 12 | 197.944.862 | 197.944.862 |
| Kardan ayrılan sınıflanmış yedekler | 12 | 4.357.694 | 4.357.694 |
| Geçmiş yıllar karları | | 10.830.595.339 | 3.376.504.328 |
| Dönem net karı | | 7.470.562.072 | 7.454.091.011 |
| Toplam özkaynaklar | | 18.888.459.967 | 11.417.897.895 |
| Toplam kaynaklar | | 20.896.002.758 | 12.881.703.968 |

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

| | | Bağımsız denetimden geçmiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|---|--------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
| | Notlar | | |
| Hasılat | 13 | 465.726 | 1.695.682.802 |
| Satışların maliyeti (-) | 13 | - | (1.680.805.483) |
| Brüt kar | | 465.726 | 14.877.319 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 14 | (90.953.554) | (59.025.508) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 15 | 7.980.754.443 | 7.794.287.906 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 15 | (728.337) | (2.097.855) |
| Esas faaliyet karı | | 7.889.538.278 | 7.748.041.862 |
| Finansman gelirleri | 16 | - | 790.504 |
| Finansman giderleri (-) | 16 | (418.976.206) | (294.741.355) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | 7.470.562.072 | 7.454.091.011 |
| Dönem vergi gideri | | - | - |
| -Dönem vergi gideri (-) | | - | - |
| Dönem net karı | | 7.470.562.072 | 7.454.091.011 |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - |
| Toplam diğer kapsamlı gelir | | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | 7.470.562.072 | 7.454.091.011 |
| Pay başına kazanç | 17 | 19,40 | 19,36 |

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

| | Birikmiş karlar | | | | | |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Ödenmiş sermaye | Paylara ilişkin primler | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Net dönem karı | Geçmiş yıllar karları | Toplam |
| 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler | 385.000.000 | 197.944.862 | 4.357.694 | 7.454.091.011 | 3.376.504.328 | 11.417.897.895 |
| Transfer | - | - | - | (7.454.091.011) | 7.454.091.011 | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | 7.470.562.072 | - | 7.470.562.072 |
| 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler | 385.000.000 | 197.944.862 | 4.357.694 | 7.470.562.072 | 10.830.595.339 | 18.888.459.967 |
| 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler | 385.000.000 | 197.944.862 | 4.357.694 | 1.714.299.903 | 1.662.204.425 | 3.963.806.884 |
| Transfer | - | - | - | (1.714.299.903) | 1.714.299.903 | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | 7.454.091.011 | - | 7.454.091.011 |
| 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler | 385.000.000 | 197.944.862 | 4.357.694 | 7.454.091.011 | 3.376.504.328 | 11.417.897.895 |

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | | Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem | Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem |
|---|-----|--|--|
| | Not | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem karı | | 7.470.562.072 | 7.454.091.011 |
| Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | | |
| -Amortisman ve itfa payları | 9 | 14.332 | 5.361 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 10 | 437.962 | 202.092 |
| -Faiz gelirleri | 16 | - | (790.504) |
| -Faiz giderleri | 16 | 394.093.613 | 214.287.944 |
| -Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları net | 15 | (7.980.564.892) | (7.793.964.907) |
| -İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler | 13 | - | (14.877.319) |
| -Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler | 16 | 24.882.593 | 80.453.413 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| -Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişimler | | 74.480 | (28.421) |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış | | (452.636) | 641.455 |
| -İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış | | 33.698.307 | 229.515.786 |
| -Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış | | 2.263.215 | 9.291 |
| -İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) | | (28.693.690) | (29.565.615) |
| -Ödenen kıdem tazminatı | | - | (217.012) |
| İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları | | (83.684.644) | 139.762.575 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| -Temettü gelirleri | | 465.726 | 18.255.468 |
| -İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişimler | | - | - |
| -İştiraklerin ve/veya iş ortaklarının pay satımı/alımı sebebiyle oluşan nakit giriş çıkışı | 19 | (5.500.000) | 971.312.698 |
| -Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (81.153) | (12.383) |
| Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları | | (5.115.427) | 989.555.783 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| -İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)/artış | | 641.791.150 | 1.019.338 |
| -Ödenen faiz | | (402.571.746) | (209.657.905) |
| -Ödenen anapara | | (150.480.220) | (920.669.607) |
| Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları | | 88.739.184 | (1.129.308.174) |
| Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C) | | (60.887) | 10.184 |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | | |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C+D) | | (60.887) | 10.184 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 60.887 | 50.703 |
| DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | | - | 60.887 |

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”), FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.’nin (“FFK”) 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında satış amaçlı elde tutulan varlık olarak gösterilmiş olan Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ile FFK’nın 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında iştiraklerinde yer alan Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. hisse senetlerinin kısmi bölünme yoluyla aynı sermaye olarak konulmak suretiyle, FFK’nın mevcut ortakları tarafından 22 Ocak 2010 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in kuruluşu Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilerek 28 Ocak 2010 tarihinde 7789 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Şirket’in, 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 yatırımları yöneltme amacıyla iştigal etmek üzere “Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” ticari ünvanıyla devam etmektedir.

10 Kasım 2009 tarihinde gerçekleştirilen FFK’nın Yönetim Kurulu toplantısında, söz konusu kısmi bölünmenin 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19’uncu Maddesi’nin 3. bendinin “b” fıkrası ile 20’inci Maddesi’ne ve 16 Eylül 2003 tarih, 25231 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Anonim ve Limited şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ” hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilmesine karar verilen kısmi bölünme işlemi, SPK’nın 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 Şirket halka açılmış ve ilk kez 31 Mart 2010 tarihinde finansal tablo düzenleyip SPK ve Borsa İstanbul A.Ş.’ye sunmuştur.

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

| | Sermaye | | Sermaye | |
|----------------------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|
| | payı (%) | 31 Aralık 2022 | payı (%) | 31 Aralık 2021 |
| Kökler Yatırım Holding A.Ş. | 29,73 | 114.466.300 | 29,73 | 114.466.300 |
| Yıldız Holding A.Ş. | 22,78 | 87.719.769 | 22,78 | 87.719.769 |
| Üs Holding A.Ş. | 15,43 | 59.409.903 | 15,43 | 59.409.903 |
| Franklin Templeton Luxembourg SA | 5,00 | 19.250.000 | 5,00 | 19.250.000 |
| Diğer | 27,06 | 104.154.028 | 27,06 | 104.154.028 |
| Nominal Sermaye | 100 | 385.000.000 | 100 | 385.000.000 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Merkezi Kayıt Kuruluşu’ndan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %30,4’ü halka açıktır (31 Aralık 2021: %30,38). Merkezi Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, %10 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir. Şirketin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 385.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL’dir (31 Aralık 2021: Hisse başı 1 TL).

Şirket’in merkezi, Kısıklı Mahallesi, Çeşme Çıkmazı Sokak, Yıldız Holding Apt. No:6/1 Üsküdar İstanbul adresindedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam personel sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2021: 4 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Ödenecek Temettü

Finansal tabloların yayınlanma tarihi itibarıyla Genel Kurul’un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır.

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK’nın 4 Ekim 2022 tarihli kararı ile belirlenip kamuya duyurulan 2022 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Şirket’in ekteki finansal tablolarının hazırlanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan finansal dönemden sonra geçerli olan yeni muhasebe standartları ve değişiklikler dışında 31 Aralık 2022 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, sunum ve hesaplama prensipleri kullanılmıştır. Uygulanan yeni standartlar ve değişikliklerin etkileri Not 2.2 ve Not 2.3’te açıklanmıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu solo finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Aralık 2022 tarihli solo finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

Finansal Yatırımlara İlişkin Açıklamalar

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

Şirket, TFRS 10 çerçevesinde, ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçüp, finansal tablo sunumuna ilişkin istisnadan yararlanarak konsolide finansal tablo sunmamıştır. Bununla birlikte, TFRS 10’daki yatırım işletmesi tanımı çerçevesinde Şirket, bir yatırım işletmesidir. Şirket’in yatırım işletmesi olduğunu gösteren unsurlar: Şirket’in yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde ediyor olması, yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacı fonların yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt ediyor olması ve yatırımlarının tamamının performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçüyor ve değerlendiriyor olmasıdır. Ayrıca, Şirket, birden fazla yatırıma ve yatırımcıya ve halka açık olması sebebiyle ilişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir.

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

| | (%) | Esas Kuruluş ve Faaliyet Yeri | Faaliyet Konusu |
|--|--------|-------------------------------|-----------------------|
| Polinas Plastik Sanayii ve Tic. A.Ş. | 99,00 | Türkiye | Ambalaj |
| Azmüsebat Çelik Sanayii A.Ş. ve Ticaret A.Ş. | 97,61 | Türkiye | Hızlı Tüketim |
| Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş. | 100,00 | Türkiye | Teknoloji Yatırımları |

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla herhangi bir sınıflandırması bulunmamaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik. Şirket, yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

a. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayımlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

b. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Girişim sermayesi

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

Şirket’in esas faaliyetlerden diğer gelirleri ve giderleri finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlemesinden kaynaklanan değer artışları ve azalışları ile danışmanlık gelirlerini içermektedir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte ticari alacaklar içerisinde yer alan, kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski devredilmediğinden itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Değer düşüklüğü

Şirket, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket’in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Şirket özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar.

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket’in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda;
- Şirket’in varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda;
- Şirket’in finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Şirket’in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket’in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak konsolide finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket’in bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket’in nakit ve nakit benzerleri “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar” kategorisinde sınıflandırılmaktadır

İlişkili taraflar

Şirket yönetiminde önemli etkisi olan ortaklar, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetim, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iş ortaklıkları ve iştirakler ilişkili taraflar olarak ifade edilmişlerdir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

Amortismanına tabi varlıklar, Şirket Yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismanına tabi tutulmaktadır. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Amortisman süreleri özel maliyetler için 2-5 yıl, demirbaşlar için 3-10 yıldır.

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Alınan Vergiler- Enflasyon Düzeltmesi

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

Önemli muhasebe tahminleri ve kararları Dipnot 21’de gösterilmiştir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 : Bulunmamaktadır).

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece bir tek alanda, girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket sadece bir alanda ve sadece Türkiye’de faaliyet gösterdiğinden, ekli finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. Ayrıca, Not 13, 19, 21 ve 23’te de detaylandırılan bilgiler dışında üst yönetime ayrı bir bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Vadesiz mevduat | - | 60.887 |
| Toplam | - | 60.887 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri

| 31 Aralık 2022 | Alacaklar | | Borçlar | | |
|--|---------------|----------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Kısa vadeli | | Kısa vadeli | | Uzun vadeli |
| İlişkili taraf bakiyeleri | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari olmayan |
| Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş. | 9.906 | - | - | - | - |
| Yıldız Holding A.Ş. | - | - | - | 1.465.128.345 | 250.000.000 |
| Sağlam İnş. Taah. Tic. A.Ş. | - | - | 447 | - | - |
| Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*) | - | - | 286.185.067 | - | - |
| İzsal Bilgi Sistemleri ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (**) | - | - | 3.357 | - | - |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım ve Tic. A.Ş. | 19.811 | - | - | - | - |
| Toplam | 29.717 | - | 286.188.871 | 1.465.128.345 | 250.000.000 |

Şirket'in ilişkili taraflara olan ticari olmayan borç bakiyeleri, Şirketin faaliyet konusu çerçevesinde finansman kullanımı kaynaklı olup, 2022 yılında bu bakiyelere uygulanan faiz oranları Türk Lirası'nda %21,03 - %41,19, Amerikan Doları'nda %5,32 - %10,72, Avro'da %4,58 - %9,54 aralığındadır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri (Devamı)

(*) Şirket’in faaliyetlerine ilişkin stratejik konularda danışmanlık hizmeti almak üzere, Franklin Resources, Inc.’in Türkiye’deki dolaylı iştiraki olan Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ile 29 Ekim 2017 tarihinde (5+2 yıl uzatma opsiyonlu olarak) imzalanmış olan ‘Danışmanlık Sözleşmesi’ (Sözleşme) dahilinde Şirket’e verilen hizmetler aşağıdaki gibidir. 5. yılın sonunda 2 yıl uzatma opsiyonu kullanmıştır.

- Yönetim Kuruluna danışmanlık: Şirket’in net varlık değerini artırma amaçlı Gözde Girişim’e tahsisli uzman bir ekip bulundurmak,
- Portföy şirketlerine danışmanlık: Operasyonel bağlamda iyileştirmeler için portföy şirketlerine danışmanlık hizmetleri vermek,
- Kurumsal yönetimi geliştirmek: Portföy şirketlerinde kurumsal yönetimi geliştirmek adına stratejiler oluşturmak.
- Şirket’in stratejisine uygun yatırımları bulmak: Halka açık olmayan potansiyel yatırım fırsatlarını belirlemek ve değerlendirmek,
- Değer yaratmak için daha iyi iletişim oluşturmak: Değer yaratmak için yatırımcılar ve bankalarla ve diğer muhtemel paydaşlarla iletişim stratejilerini güçlendirmek,
- Çıkış stratejileri belirlemek: Mevcut yatırımlar için Şirket’e çıkış stratejileri sunmak ve satış süreçlerinde süreci yönlendirmek ve/veya danışmanlık hizmeti vermek,
- Şirket’in yıllık bütçe ve uzun vadeli iş planı hazırlanmasında danışmanlık hizmeti vermek,
- Şirket Yönetim Kurulu’na piyasa gelişmeleri hakkında bilgi paylaşımında bulunmak.

Danışmanlık hizmetlerine ilişkin olarak 3’er ayda bir tahakkuk eden ‘Retainer Fee’ tutarı, ilgili raporlama dönemi çeyreğine ait ortalama hisse fiyatı üzerinden hesaplanan ‘Şirket Piyasa Değerinin’ %2’sine tekabül eden tutarla Şirket’e fatura edilmektedir.

Varlık satışı ve Şirket’e yapılacak temettü ödemelerine ilişkin olarak sözleşmenin ilgili maddeleri uyarınca Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.’ye yapılacak olan, şirketlerin portföye giriş bedeli (30 Eylül 2017 tarihli Şirket’e ait mali tabloda yer alan gerçeğe uygun değerler) ile satış tutarı arasındaki farktan alım ve satma ilişkin olan işlem maliyetleri düşüldükten sonra ulaşılan tutarın %10’u ya da %15’i üzerinden ödenecek olan ‘CCCF’ (Capital Contribution to Capital Fee) ile brüt temettü gelirlerinin %3’ü üzerinden ödenecek olan ‘CCIF’ (Consultancy Contribution to Income Fee) ücret ödemeleri düzenlenmiştir.

Danışmanlık Sözleşmesi’ imza tarihi olan 29 Ekim 2017 tarihinden önce, hali hazırda Şirket portföyünde yer alan portföy şirketlerinin satışı esnasında oluşan CCCF tutarı, portföy şirketlerinin Şirket portföyüne giriş ile satış tutarları arasındaki farktan, alım ve satım süreçlerine ait işlem maliyetleri düşüldükten sonra ulaşılan tutarın %10’u üzerinden hesaplanırken, işbu ‘Danışmanlık Sözleşmesi’ nin imza tarihinden sonra Şirket portföyüne dahil olan portföy şirketlerinin satışı esnasında oluşan CCCF tutarı ise portföy şirketlerinin Şirket portföyüne giriş ile satış tutarları arasındaki farktan, alım ve satım süreçlerine ait işlem maliyetleri düşüldükten sonra ulaşılan tutarın %15’i üzerinden hesaplanmaktadır.

Bu ücretler (CCCF ve CCIF) kapsamında Şirket’e henüz ulaşan fatura bulunmamasıyla birlikte 3 Şubat 2021 tarihinde KAP açıklamasıyla kamuya duyurulan Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.’de hisse devri ve 7 Haziran 2021 tarihinde KAP açıklamasıyla kamuya duyurulan Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.’de hisse devri nedeniyle, bu varlık devirlerine ilişkin 2021 yılı için toplam 218.505.854,49 TL tutarında karşılık Şirket’in 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda ‘Satışların Maliyeti’ hesabında muhasebeleştirilmiştir. Franklin Templeton Danışmanlık’tan alınan hizmetlere ilişkin toplam tutarların 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 dönemleri aktif toplamına oranı, III-48.3 sayılı GSYO’lar Tebliğinin Toplam Gider Oranı başlıklı 26. maddesinde izin verilen oran dahilindedir.

(**) İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.(Devralan) ve Most Bilgi Sistemleri Tic.A.Ş. 30 Aralık 2022 tarihinde birleşmiş olup, Devralan şirketin yeni unvanı İzsal Bilgi Sistemleri ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. olarak tescil edilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri (Devamı)

| 31 Aralık 2021 | Alacaklar | | Borçlar | | |
|---|---------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Kısa vadeli | | Kısa vadeli | | Uzun vadeli |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari olmayan |
| İlişkili taraflar bakiyeleri | | | | | |
| Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş. | 5.440 | - | - | - | - |
| Yıldız Holding A.Ş. | - | - | - | 822.589.400 | 250.000.000 |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | - | - | - | 747.795 | - |
| Sağlam İnş.Taah.Tic.A.Ş. | - | - | 2.579 | - | - |
| Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.(*) | - | - | 252.463.233 | - | - |
| Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş. | - | - | 23.035 | - | - |
| İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. | - | - | 1.717 | - | - |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım ve Tic A.Ş. | 5.441 | - | - | - | - |
| Toplam | 10.881 | - | 252.490.564 | 823.337.195 | 250.000.000 |

Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç bakiyelerine 2021 yılında uygulanan faiz oranları Türk Lirası'nda %20,11 - %22,45, Amerikan Doları'nda %3,75 - %5,44, Avro'da %3,51 - %4,52 aralığındadır.

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır. Bakınız sayfa 17.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| İlişkili taraf işlemleri | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | | | | |
|---|-------------------------|----------------|---------------------|---------------------|---------------|
| | Hizmet Alımları | Diğer Gelirler | Finansman Gelirleri | Finansman Giderleri | Kira Gideri |
| Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş. | - | 87.975 | - | - | - |
| Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.(*) | 80.185.483 | - | - | - | - |
| Yıldız Holding A.Ş. | 5.231.108 | - | - | 362.397.783 | 66.911 |
| Önem Gıda San. Ve Tic. A.Ş. | - | 19.516 | - | - | - |
| İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. | 29.315 | - | - | - | - |
| Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş. | 396.645 | - | - | - | - |
| Sağlam İnş.Taah.Tic.A.Ş. | 49.391 | - | - | - | - |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım ve Tic A.Ş. | - | 87.678 | - | - | - |
| Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş. | - | 1.820 | - | - | - |
| Toplam | 85.891.942 | 196.989 | - | 362.397.783 | 66.911 |

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır. Bakınız sayfa 17.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| İlişkili taraf işlemleri | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | | | | |
|---|-------------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| | Hizmet Alımları | Diğer Gelirler | Finansman Gelirleri | Finansman Giderleri | Kira Gideri |
| Polinas Plastik Sanayii ve Tic.A.Ş. | - | - | - | 13.822 | - |
| Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş. | - | 55.325 | - | - | - |
| Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.(*) | 270.511.409 | - | - | - | - |
| Yıldız Holding A.Ş. | 5.013.690 | 5.189.991 | - | 200.367.466 | 38.738 |
| Dursun Sınayi Yatırımlar A.Ş. | - | - | 24.469 | - | - |
| İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. | 17.424 | - | - | - | - |
| Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş. | 242.267 | - | - | - | - |
| Sağlam İnş.Taah.Tic.A.Ş. | 30.994 | - | - | - | - |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım ve Tic A.Ş. | 248.350 | 55.325 | - | - | - |
| Toplam | 276.064.134 | 5.300.641 | 24.469 | 200.381.288 | 38.738 |

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır. Bakınız sayfa 17.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ücretler ve diğer faydalar | 363.884 | 321.667 |
| Toplam | 363.884 | 321.667 |

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla ticari alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Ticari Alacaklar

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------|----------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6) | 29.717 | 10.881 |
| Toplam | 29.717 | 10.881 |

Ticari Borçlar

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6) | 286.188.871 | 252.490.564 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 396.451 | 849.087 |
| Toplam | 286.585.322 | 253.339.651 |

Ticari borçlara ilişkin finansal risk açıklamaları Not 20’de yapılmıştır.

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Diğer Alacaklar

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Vergi dairesinden alacaklar (*) | - | 30.484 |
| Toplam | - | 30.484 |

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Diğer Borçlar

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|----------------------|--------------------|
| İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Not 6) | 1.465.128.345 | 823.337.195 |
| Toplam | 1.465.128.345 | 823.337.195 |
| İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar (Not 6) | 250.000.000 | 250.000.000 |
| Toplam | 250.000.000 | 250.000.000 |

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | Demirbaşlar | Özel maliyetler | Diğer | Toplam |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Maliyet Değeri | | | | |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi | 431.036 | 806.273 | - | 1.237.309 |
| Alımlar | 10.684 | - | 70.469 | 81.153 |
| 31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi | 441.720 | 806.273 | 70.469 | 1.318.462 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi | (404.461) | (806.273) | - | (1.210.734) |
| Dönem gideri | (4.544) | - | (9.788) | (14.332) |
| 31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi | (409.005) | (806.273) | (9.788) | (1.225.066) |
| 31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri | 32.715 | - | 60.681 | 93.396 |
| Maliyet Değeri | | | | |
| 1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi | 418.653 | 806.273 | - | 1.224.926 |
| Alımlar | 12.383 | - | - | 12.383 |
| 31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi | 431.036 | 806.273 | - | 1.237.309 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | |
| 1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi | (399.100) | (806.273) | - | (1.205.373) |
| Dönem gideri | (5.361) | - | - | (5.361) |
| 31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi | (404.461) | (806.273) | - | (1.210.734) |
| 31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri | 26.575 | - | - | 26.575 |

Maddi duran varlıkların amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıkların üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır). Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Personele borçlar | 151.719 | 77.239 |
| Toplam | 151.719 | 77.239 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Kullanılmayan izin yükümlülüğü | 278.920 | 105.820 |
| Toplam | 278.920 | 105.820 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 15.371,40 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, şirketin çalışanlarının emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %17,64 enflasyon ve %19,4 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %1,50 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: %3,72).

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 itibarıyla geçerli olan 19.982,83 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2021: 1 Ocak 2022 itibarıyla geçerli olan 10.848,59 TL). Aktüeryal kayıp ve kazançların finansal tablolar üzerindeki etkisi önemsiz olduğu için kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT 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:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Açılış bakiyesi | 202.618 | 181.362 |
| Ödenen kıdem tazminatları | - | (217.012) |
| Hizmet maliyeti | 228.987 | 145.099 |
| Faiz maliyeti | 35.875 | 93.169 |
| 31 Aralık itibarıyla | 467.480 | 202.618 |

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Diğer dönen varlıklar

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 28.780 | 16.108 |
| Peşin ödenen vergiler | - | 47 |
| Gelir tahakkuku | - | 12.150 |
| Toplam | 28.780 | 28.305 |

b. Diğer duran varlıklar

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden Katma Değer Vergisi | 79.072.202 | 50.833.065 |
| Toplam | 79.072.202 | 50.833.065 |

c. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Diğer vergi ve fonlar | 4.931.005 | 2.667.790 |
| Toplam | 4.931.005 | 2.667.790 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | Sermaye | | Sermaye | |
|----------------------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|
| | payı (%) | 31 Aralık 2022 | payı (%) | 31 Aralık 2021 |
| Kökler Yatırım Holding A.Ş. | 29,73 | 114.466.300 | 29,73 | 114.466.300 |
| Yıldız Holding A.Ş. | 22,78 | 87.719.769 | 22,78 | 87.719.769 |
| Üs Holding A.Ş. | 15,43 | 59.409.903 | 15,43 | 59.409.903 |
| Franklin Templeton Luxembourg SA | 5,00 | 19.250.000 | 5,00 | 19.250.000 |
| Diğer | 27,06 | 104.154.028 | 27,06 | 104.154.028 |
| Nominal Sermaye | 100 | 385.000.000 | 100 | 385.000.000 |

Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %30,40’ı halka açıktır (31 Aralık 2021: %30,38). Merkezi Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, %10 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir. Şirketin 31 Aralık 2022 tarihindeki sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 385.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL’dir (2021: Hisse başı 1 TL).

Hisse senedi ihraç primleri

Şirket’in 25 Ağustos 2011 tarihinde tescil olan sermaye artışı neticesinde 197.888.938 TL (31 Aralık 2021: 197.888.938 TL) hisse senedi ihraç primi oluşmuştur. Şirket’in Mayıs 2014’te yapılan sermaye artışı neticesinde 55.924 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 4.357.694 | 4.357.694 |
| Toplam | 4.357.694 | 4.357.694 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| Hasılat | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| Portföy şirket satışı | - | 1.677.427.334 |
| Temettü geliri (*) | 465.726 | 18.255.468 |
| Toplam | 465.726 | 1.695.682.802 |

| Satışların maliyeti | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Satışların maliyeti (**) | - | (1.680.805.483) |
| Toplam | - | (1.680.805.483) |

(*) Dönem içinde Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş. ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.’den toplam 465.726 TL temettü geliri elde edilmiştir. Geçen yılın aynı döneminde Şok Marketler Ticaret A.Ş.’den 18.255.468 TL temettü geliri elde edilmiştir.

(**) Şirket’e henüz ulaşan fatura bulunmamasıyla birlikte 03 Şubat 2021 tarihinde KAP açıklamasıyla kamuya duyurulan Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.’de hisse devri ve 07 Haziran 2021 tarihinde KAP açıklamasıyla kamuya duyurulan Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.’de hisse devri nedeniyle, bu varlık devirlerine ilişkin 2021 yılı için toplam 218.505.854,49 TL tutarında karşılık Şirket’in 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda ‘Satışların Maliyeti’ hesabında muhasebeleştirilmiştir. Franklin Templeton Danışmanlık’tan alınan hizmetlere ilişkin toplam tutarların 2021 yılı sonu aktif toplamına oranı, III-48.3 sayılı GSYO’lar Tebliğinin Toplam Gider Oranı başlıklı 26. maddesinde izin verilen oran dahilindedir. Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ile Şirket arasındaki işlemler Dipnot 6’da detaylı açıklanmıştır.

2021 yılı içerisindeki satışlar:

Kümaş’ın toplam sermayesinin %100’ünü (Gözde GSYO A.Ş. - %51’ini, Yıldız Holding A.Ş. - %49’unu) temsil eden paylarının devri, 340.000.000 Amerikan doları işletme değerinden net borç tutarı ve net işletme sermayesinin dikkate alınması sonucunda 296.979.916 Amerikan doları hisse bedeli üzerinden 3 Şubat 2021 tarihinde gerçekleşmiştir. 3 Şubat 2021’de KAP’a yapılan özel durum açıklamasında Kümaş’ın sermayesindeki %51 hisseye tekabül eden hisse bedelinin 151.459.757 Amerikan doları olduğu duyurulmuştur. 3 Şubat 2021 tarihli hisse bedeli; devir tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolara göre nihai uyarlamaya tabi tutulmuş olup, uyarlama sonucunda nihai hisse bedeli 150.931.054,28 Amerikan Doları olmuştur.

Hisse bedelinin işlem tarihindeki karşılığı olan 1.076.607.067 TL, Şirket’in hasılatını oluşturmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hisse bedelinin karşılığı olan ve Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.’deki yatırımın gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilen 1.111.790.346 TL’ye (Not 19), Şirket payına düşen işlem masraflarının dahil edilmesi neticesinde satışın maliyeti 1.114.623.716 TL olarak kayıtlara alınmıştır.

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.’nin halka arzı ile Şirket’e ait 1 TL nominal değerli 5.401.901 adet payın satışı pay başına 32 TL fiyat ile toplam 172.860.832 TL’den gerçekleşmiştir. Hasılat komisyon giderleri düşüldükten sonra 169.673.909 TL olarak belirlenmiştir. Halka arz yoluyla satılan payların işlem tarihindeki taşınan değeri olan 131.648.462 TL satış maliyetini oluşturmaktadır.

Şirket, bağlı ortaklıklarımızdan Makina Takım Endüstrisi A.Ş.’deki 111.567.386 adet payını 396.064.220 TL karşılığında İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonuna devir yoluyla satmıştır. Devredilen payların işlem tarihindeki gerçeğe uygun değeri “İndirgenmiş Nakit Akımı” ve “Piyasa Değeri” yöntemleri kullanılarak 182.612.469 TL olarak belirlenmiştir ve bu tutar satışın maliyetini oluşturmaktadır.

Şirket, İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fon (Fon)’unda sahip olduğu katılım paylarından 35.082.138 TL tutarında katılım payının Fon’a satışı 24 Ağustos 2021 tarihinde gerçekleşmiştir. Satışın maliyeti 33.414.982 TL olarak kayıtlara alınmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (90.953.554) | (59.025.508) |
| Toplam | (90.953.554) | (59.025.508) |

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Danışmanlık, müşavirlik ve denetim giderleri | (87.806.514) | (55.833.955) |
| Personel ücret ve giderleri | (2.600.110) | (1.653.044) |
| Kira giderleri | (66.911) | (38.738) |
| Vergi, resim ve harç giderleri | (19.887) | (29.432) |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | (14.332) | (5.361) |
| Diğer | (445.800) | (1.464.978) |
| Toplam | (90.953.554) | (59.025.508) |

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücretleri | 240.600 | 127.800 |
| Diğer güvence hizmetlerine ilişkin ücretler | 25.000 | 12.500 |
| Toplam | 265.600 | 140.300 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | | |
| Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer artışı (Not 19) | 7.980.564.892 | 7.793.964.907 |
| Diğer gelirler | 189.551 | 322.999 |
| Toplam | 7.980.754.443 | 7.794.287.906 |

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Komisyon giderleri | (711.843) | (1.286.968) |
| Diğer giderler | (16.494) | (810.887) |
| Toplam | (728.337) | (2.097.855) |

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|----------------|----------------------------|----------------------------|
| Faiz gelirleri | - | 790.504 |
| Toplam | - | 790.504 |

Finansman Giderleri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Faiz giderleri | (394.093.613) | (214.287.944) |
| Finansmandan kaynaklanan kur farkı giderleri | (24.882.593) | (80.453.411) |
| Toplam | (418.976.206) | (294.741.355) |

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan ortalama pay sayısı | 385.000.000 | 385.000.000 |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı | 7.470.562.072 | 7.454.091.011 |
| Pay başına kazanç | 19,40 | 19,36 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Rehin, ipotek, teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 : Bulunmamaktadır).

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla aleyhine açılmış bir adet işçilik alacağı talepli davası bulunmakta olup yargılama ilk derece mahkemesinde devam etmektedir. Şirket tarafından açılmış olan bir adet alacak davası ilk derece mahkemesi tarafından reddedilmiş olup Şirket’in temyiz başvurusu sonucunda karar Yargıtay tarafından eksik inceleme nedeniyle bozulmuştur. Dava ilk derece mahkemesinde devam etmektedir. Geçmiş dönemde Şirket’in bu alacağına karşılık ayrılmıştır.

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları | | |
| kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 20.816.778.663 | 12.830.713.771 |

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

| Hisse senetleri | 31 Aralık 2022 | (%) | 31 Aralık 2021 | (%) |
|--|-----------------------|--------|-----------------------|-------|
| <i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i> | <i>13.624.576.095</i> | | <i>8.755.673.318</i> | |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | 1.031.125.871 | 10,57 | 451.127.600 | 10,57 |
| Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş. | 2.092.555.338 | 11,50 | 964.965.000 | 11,50 |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.(**) | 5.661.441.803 | 27,04 | 4.669.388.822 | 27,04 |
| Polinas Plastik Sanayi ve Tic. A.Ş. | 3.450.634.546 | 99,00 | 2.139.390.000 | 99,00 |
| Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1.259.320.259 | 97,61 | 499.118.974 | 97,61 |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş.(***) | 112.058.809 | 7,81 | 31.268.586 | 7,81 |
| Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş.(****) | 14.248.814 | 100,00 | - | - |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 3.190.655 | <1 | 414.336 | <1 |
| <i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i> | <i>5.104.823.759</i> | | <i>2.703.945.236</i> | |
| Şok Marketler Tic. A.Ş. (*) | 3.925.593.150 | 23,66 | 1.784.488.160 | 22,94 |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (***) | 97.368.603 | 6,79 | 27.169.470 | 6,79 |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. (**) | 1.081.862.006 | 5,17 | 892.287.606 | 5,17 |
| Toplam Hisse Senetleri | 18.729.399.854 | | 11.459.618.554 | |

Borsada işlem görmeyen diğer finansal varlıklar

| / Fon katılım payı | 31 Aralık 2022 | (%) | 31 Aralık 2021 | (%) |
|---------------------------------|----------------------|-----|----------------------|-----|
| İstanbul Portföy Yıldız Serbest | | | | |
| Özel Fonu Katılım Payı (***) | 2.087.378.809 | - | 1.371.095.217 | - |
| Toplam | 2.087.378.809 | | 1.371.095.217 | |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

- (*) Şok Marketler Tic. A.Ş. 18 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamış olup, Şirket tarafından girişim sermayesi yatırımı olarak görülmektedir. Şirket, halka arz sürecinin tamamlanmasını takiben ilgili finansal yatırımın gerçeğe uygun değer hesaplamasında “Seviye 1” değerlendirme yöntemini kullanmıştır.Şok Marketler Ticaret A.Ş.’nin halka arz sırasında istikrar fonundan alınan 18.638.563 TL nominal değerli paylarının fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltım usullerine göre itfa edilerek Şirketin çıkarılmış sermayenin 611.928.571 TL’den 593.290.008 TL’ye azaltımı sonucu Şirket sermayesindeki pay oranı %22,94’ten %23,66’ya yükselmiştir.
- (**) Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. 17 Mayıs 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamış olup, Şirket tarafından fiyat istikrarı sağlayıcılığı işlemler çerçevesinde edinilen paylar hariç olmak üzere girişim sermayesi yatırımı olarak görülmektedir. Şirket, halka arz sürecinin tamamlanmasını takiben ilgili finansal yatırımın gerçeğe uygun değer hesaplamasında “Seviye 1” değerlendirme yöntemini kullanmıştır.
- (***) Makina Takım Endüstrisi A.Ş. paylarının yaklaşık %50 hissesine sahip olan İstanbul Portföy Yıldız Serbest Fon tarafından piyasa fiyatı yöntemi ile değerlendirildiği dikkate alınarak ilgili finansal yatırımın gerçeğe uygun değer hesaplamasında 2022 yılı ilk çeyrek mali tablo döneminden başlayarak “Seviye 1” değerlendirme yöntemini kullanmıştır. Şirket, Fon katılım paylarının gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında “Seviye 1” değerlendirme yöntemini kullanmıştır.
- (****) Şirket Yönetim Kurulu’nun 1 Mart 2022 tarihli kararı ile Şirketimizin nominal sermayesinin %100’üne sahip olduğu, tescilli sermayesi 12.000.000 TL olup rapor tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 3.000.000 TL olan , "Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş." (Gözde Tech Ventures) unvanlı yeni bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. Gözde Tech Ventures, son yıllarda global alanda büyük ivme kazanan inovasyon, dijital ve teknoloji alanlarında yatırım fırsatlarını değerlendirerek yurtiçi veya yurtdışında kurulu olan erken büyüme aşamasındaki teknoloji tabanlı girişimlere yatırım yaparak ve çıkış yapılabilir noktaya gelen girişimlerden çıkış yaparak, kar elde etmeyi hedeflemektedir. Gözde Tech Ventures’ın tescil işlemleri 3 Mart 2022 tarihinde tamamlanmıştır. Gözde Tech Ventures’ın portföyünde toplamda 699.000 dolar maliyetli Ember Lifesciences Inc., Ember Technologies Inc., ve Kolay Yazılım A.Ş. hisseleri yer almaktadır. Şirket, Gözde Tech Ventures’ın gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında “Seviye 3” değerlendirme yöntemini kullanmıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

| Hisse senetleri | 31 Aralık 2022 | Açılış bakiyesi | Sermaye arttırımı | Finansal yatırım değer artışı | Finansal | | |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| | | | | | yatırım değer azalışı | Finansal yatırım satışı | Finansal yatırım alışı |
| <i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i> | 13.624.576.095 | 8.755.673.318 | 2.500.000 | 4.863.402.777 | - | - | 3.000.000 |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | 1.031.125.871 | 451.127.600 | - | 579.998.271 | - | - | - |
| Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş. | 2.092.555.338 | 964.965.000 | - | 1.127.590.338 | - | - | - |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. | 5.661.441.803 | 4.669.388.822 | - | 992.052.981 | - | - | - |
| Polinas Plastik Sanayii ve Tic. A.Ş. | 3.450.634.546 | 2.139.390.000 | - | 1.311.244.546 | - | - | - |
| Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1.259.320.259 | 499.118.974 | - | 760.201.285 | - | - | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 112.058.809 | 31.268.586 | - | 80.790.223 | - | - | - |
| Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş. | 14.248.814 | - | 2.500.000 | 8.748.814 | - | - | 3.000.000 |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 3.190.655 | 414.336 | - | 2.776.319 | - | - | - |
| <i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i> | 5.104.823.759 | 2.703.945.236 | - | 2.400.878.523 | - | - | - |
| Şok Marketler Tic. A.Ş. | 3.925.593.150 | 1.784.488.160 | - | 2.141.104.990 | - | - | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 97.368.603 | 27.169.470 | - | 70.199.133 | - | - | - |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. | 1.081.862.006 | 892.287.606 | - | 189.574.400 | - | - | - |
| <i>Borsada işlem görmeyen diğer finansal varlıklar / Fon katılım payı</i> | 2.087.378.809 | 1.371.095.217 | - | 716.283.592 | - | - | - |
| İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonu Katılım Payı | 2.087.378.809 | 1.371.095.217 | - | 716.283.592 | - | - | - |
| Toplam | 20.816.778.663 | 12.830.713.771 | 2.500.000 | 7.980.564.892 | - | - | 3.000.000 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

| Hisse senetleri | 31 Aralık 2021 | Açılış bakiyesi | Sermaye arttırımı | Finansal yatırım değer artışı | Finansal | | |
|---|-----------------------|----------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| | | | | | yatırım değer azalışı | Finansal yatırım satışı | Finansal yatırım alışı |
| <i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i> | 8.755.673.318 | 4.056.442.438 | - | 5.942.669.688 | - | (1.243.438.808) | - |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | 451.127.600 | 346.696.000 | - | 104.431.600 | - | - | - |
| Kümaş Manyezit San. A.Ş. | - | 1.111.790.346 | - | - | - | (1.111.790.346) | - |
| Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş. | 964.965.000 | 510.830.000 | - | 454.135.000 | - | - | - |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. | 4.669.388.822 | 419.814.022 | - | 4.381.223.262 | - | (131.648.462) | - |
| Polinas Plastik Sanayii ve Tic. A.Ş. | 2.139.390.000 | 1.401.000.000 | - | 738.390.000 | - | - | - |
| Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 499.118.974 | 243.206.052 | - | 255.912.922 | - | - | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 31.268.586 | 22.691.682 | - | 8.576.904 | - | - | - |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 414.336 | 414.336 | - | - | - | - | - |
| <i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i> | 2.703.945.236 | 1.936.741.805 | - | 842.849.240 | - | (182.612.469) | 106.966.660 |
| Şok Marketler Tic. A.Ş. | 1.784.488.160 | 1.771.852.130 | - | 12.636.030 | - | - | - |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | 27.169.470 | 164.889.675 | - | 9.804.864 | - | (182.612.469) | 35.087.400 |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. | 892.287.606 | - | - | 820.408.346 | - | - | 71.879.260 |
| <i>Borsada işlem görmeyen diğer finansal varlıklar / Fon katılım payı</i> | 1.371.095.217 | - | - | 1.008.445.979 | - | (33.414.982) | 396.064.220 |
| İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonu Katılım Payı | 1.371.095.217 | - | - | 1.008.445.979 | - | (33.414.982) | 396.064.220 |
| Toplam | 12.830.713.771 | 5.993.184.243 | | 7.793.964.907 | - | (1.459.466.259) | 503.030.880 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Şirket’in geçmiş dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıda açıklanmıştır:

Finansal Borçlar

| Finansal Borçlar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------|----------------|--------------------|
| Banka Kredileri | - | 134.075.760 |
| Toplam | - | 134.075.760 |

Banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2022 | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | Kısa Vadeli | Uzun Vadeli |
|----------------|---|-------------|-------------|
| AVRO | | - | - |
| Toplam | | - | - |

| 31 Aralık 2021 | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | Kısa Vadeli | Uzun Vadeli |
|----------------|---|--------------------|-------------|
| AVRO | 6 | 134.075.760 | - |
| Toplam | | 134.075.760 | - |

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar

| Finansal Borçlar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------|----------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek | - | 134.075.760 |
| Toplam | - | 134.075.760 |

Net Finansal Borç Dağılımı

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| Finansal Borçlar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|------------------------|------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | - | 60.887 |
| Borçlanma ve tahviller - 1 yıl içinde ödenecek | - | (134.075.760) |
| İlişkili taraflara diğer borçlar - bir yıl içinde ödenecek | (1.465.128.345) | (823.337.195) |
| İlişkili taraflara diğer borçlar - bir yıldan sonra ödenecek | (250.000.000) | (250.000.000) |
| Toplam | (1.715.128.345) | (1.207.352.068) |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal risk faktörleri

a1) Kredi risk yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| 31 Aralık 2022 | Alacaklar | | | | |
|--|------------------|-------|-----------------|-------|-----------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | Bankalardaki |
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Diğer | mevduat ve repo |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 29.717 | - | - | - | - |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 29.717 | - | - | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - |
| -Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| -Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| -Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| 31 Aralık 2021 | Alacaklar | | | | |
|--|------------------|-------|-----------------|--------|-----------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | Bankalardaki |
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Diğer | mevduat ve repo |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 10.881 | - | - | 30.484 | 60.887 |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 10.881 | - | - | 30.484 | 60.887 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - |
| -Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| -Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| -Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

a2) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

| 31 Aralık 2022 | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 Aydan kısa | 3-12 Ay arası | 1-5 Yıl arası |
|-----------------|----------------------|--|-------------------|----------------------|--------------------|
| Banka kredileri | - | - | - | - | - |
| Ticari borçlar | 286.585.322 | 286.585.322 | 68.079.468 | 218.505.854 | - |
| Diğer borçlar | 1.715.128.345 | 1.715.128.345 | - | 1.465.128.345 | 250.000.000 |
| Toplam | 2.001.713.667 | 2.001.713.667 | 68.079.468 | 1.683.634.199 | 250.000.000 |

| 31 Aralık 2021 | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 Aydan kısa | 3-12 Ay arası | 1-5 Yıl arası |
|-----------------|----------------------|--|-------------------|----------------------|--------------------|
| Banka kredileri | 134.075.760 | 134.744.386 | - | 134.744.386 | - |
| Ticari borçlar | 253.339.651 | 253.339.651 | 34.833.797 | 218.505.854 | - |
| Diğer borçlar | 1.073.337.195 | 1.073.337.195 | - | 823.337.195 | 250.000.000 |
| Toplam | 1.460.752.606 | 1.461.421.232 | 34.833.797 | 1.176.587.435 | 250.000.000 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a3) Kur riski yönetimi

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

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

| 31 Aralık 2022 | | | |
|--|----------------------|--------------------|------------------|
| Kur riski yönetimi | Toplam TL | | |
| | Karşılık | ABD Doları | Avro |
| 1. Ticari alacak | - | - | - |
| 2a. Parasal finansal varlıklar | - | - | - |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | - | - | - |
| 5. Ticari alacaklar | - | - | - |
| 6a. Parasal finansal varlıklar | - | - | - |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | - | - | - |
| 10. Ticari borçlar | 17.614 | - | 882 |
| 11. Finansal yükümlülükler | - | - | - |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 102.168.007 | 4.692.403 | 714.538 |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 102.185.621 | 4.692.403 | 715.420 |
| 14. Ticari borçlar | - | - | - |
| 15. Finansal yükümlülükler | - | - | - |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 102.185.621 | 4.692.403 | 715.420 |
| 19. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18) | (102.185.621) | (4.692.403) | (715.420) |
| 20. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (102.185.621) | (4.692.403) | (715.420) |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| 31 Aralık 2021 | | | |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|
| Kur riski yönetimi | Toplam TL | | |
| | Karşılık | ABD Doları | Avro |
| 1. Ticari alacak | - | - | - |
| 2a. Parasal finansal varlıklar | 27.139 | 2.046 | 40 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 27.139 | 2.046 | 40 |
| 5. Ticari alacaklar | - | - | - |
| 6a. Parasal finansal varlıklar | - | - | - |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 27.139 | 2.046 | 40 |
| 10. Ticari borçlar | 673.448 | - | 45.868 |
| 11. Finansal yükümlülükler | 134.075.760 | - | 8.871.023 |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 66.273.501 | 4.309.386 | 577.632 |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 201.022.709 | 4.309.386 | 9.494.523 |
| 14. Ticari borçlar | - | - | - |
| 15. Finansal yükümlülükler | - | - | - |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 201.022.709 | 4.309.386 | 9.494.523 |
| 19. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18) | (200.995.570) | (4.307.340) | (9.494.483) |
| 20. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (200.995.570) | (4.307.340) | (9.494.483) |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

31 Aralık 2022

| | Kar / (Zarar) | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (8.789.810) | 8.789.810 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısmı (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (8.789.810) | 8.789.810 |
| Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (1.428.752) | 1.428.752 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (1.428.752) | 1.428.752 |
| Toplam | (10.218.562) | 10.218.562 |

31 Aralık 2021

| | Kar / (Zarar) | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (5.589.850) | 5.589.850 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısmı (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (5.589.850) | 5.589.850 |
| Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (13.940.085) | 13.940.085 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (13.940.085) | 13.940.085 |
| Toplam | (19.529.935) | 19.529.935 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a4) Faiz oranı risk yönetimi

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

Faiz oranı duyarlılığı

Duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve finansal yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

| Faizli araçlar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Banka kredileri | - | 134.075.760 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar | 1.715.128.345 | 1.073.337.195 |

21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal yatırımların değerlendirilmesinde kullanılan değişkenlerin duyarlılık analizi:

Seviye 2 yöntemi ile değerlendirilmiş olan finansal yatırımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir :

| | | 31 Aralık 2022 | | | | 31 Aralık 2021 | | | |
|---|-------------------|------------------------|--|---|----------------|-------------------|------------------------|--|---|
| | | Nihai Büyüme Oranı (%) | İskonto Oranı %1 Değişim Etkisi +- (Milyon TL) | Nihai Büyüme Oranı %1 Değişim Etkisi +- (Milyon TL) | | | Nihai Büyüme Oranı (%) | İskonto Oranı %1 Değişim Etkisi +- (Milyon TL) | Nihai Büyüme Oranı %1 Değişim Etkisi +- (Milyon TL) |
| Para Birimi | İskonto Oranı (%) | | | | Para Birimi | İskonto Oranı (%) | | | |
| Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş. | TL 30,1 - 22,5 | 7,9 | 1.600/1.845 | 962/(839) | TL 30,3 - 22,9 | 9,8 | (98)/115 | 68/(58) | |
| Polinas Plastik Sanayii ve Tic. A.Ş.(*) | TL 28,7 - 21,2 | 7,9 | (271)/315 | 186/(160) | TL 27,7 - 20,9 | 9,8 | (246)/296 | 178/(148) | |
| Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | TL 29,0 - 21,2 | 7,9 | (124)/144 | 92/(79) | TL 29,9 - 21,6 | 9,8 | (71)/84 | 57/(48) | |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | - | - | - | - | TL 27,7 - 20,4 | 9,8 | (3)/3 | 2/(1) | |

-Portföy şirketlerinden borsada işlem görmeyenlerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan değerlendirme çalışmaları, yıl sonlarında bağımsız değerlendirme şirketlerince yapılmaktadır.

(*Polinas Plastik Sanayii ve Tic. A.Ş.’nin konsolide değer tutarına, iştiraklerinin değerlemeleri de dahil olup duyarlılık analizindeki veriler “Seviye 2” yöntemi ile değerlendirilen Polinas Plastik Sanayii ve Tic.A.Ş.’ye ilişkindir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| Finansal Varlıklar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | Gerçeğe uygun değer seviyesi | Değerleme tekniği |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------------|--|
| <i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i> | <i>13.624.576.095</i> | <i>8.755.673.318</i> | | |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | 1.031.125.871 | 451.127.600 | 2 | Piyasa Yaklaşımı, Karşılaştırılabilir Bankalar ve İşlemler |
| Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş. | 2.092.555.338 | 964.965.000 | 2 | İndirgenmiş Nakit Akımları |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. | 5.661.441.803 | 4.669.388.822 | 1 | Piyasa Fiyatı |
| Polinas Plastik Sanayii ve Tic. A.Ş. | 3.450.634.546 | 2.139.390.000 | 2 | İndirgenmiş Nakit Akımları |
| Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1.259.320.259 | 499.118.974 | 2 | İndirgenmiş Nakit Akımları |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş.(*) | 112.058.809 | 31.268.586 | 1, 2 | İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı |
| Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş. | 14.248.814 | - | 3 | Defter Değeri |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 3.190.655 | 414.336 | 2 | Piyasa Yaklaşımı, Karşılaştırılabilir Bankalar ve İşlemler |
| <i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i> | <i>5.104.823.759</i> | <i>2.703.945.236</i> | | |
| Şok Marketler Tic. A.Ş. | 3.925.593.150 | 1.784.488.160 | 1 | Piyasa Fiyatı |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş.(*) | 97.368.603 | 27.169.470 | 1, 2 | İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı |
| Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. | 1.081.862.006 | 892.287.606 | 1 | Piyasa Fiyatı |
| <i>Borsada işlem görmeyen diğer finansal varlıklar</i> | | | | |
| <i>/ Fon katılım payı</i> | <i>2.087.378.809</i> | <i>1.371.095.217</i> | | |
| İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonu Katılım Payı | 2.087.378.809 | 1.371.095.217 | 1 | Piyasa Fiyatı |
| Toplam | 20.816.778.663 | 12.830.713.771 | | |

(*) Şirket Yönetimi, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Makina Takım Endüstrisi A.Ş. yatırımının gerçeğe uygun değer hesaplamasında, Seviye 2 tekniği kullanarak, “İndirgenmiş Nakit Akımı” ve “Piyasa Değeri” yöntemlerini uygulamış olup, 31 Mart 2022 tarihi döneminden başlayarak “Piyasa Değeri” yöntemini uygulamıştır.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| 31 Aralık 2022 | İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhassebeleştirilen varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|--|--|--|---|----------------|-----|
| Finansal Varlıklar | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | - | - | - | - | 5 |
| Diğer alacaklar | - | - | - | - | 8 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | - | - | - | - | 8 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | - | 20.816.778.663 | - | 20.816.778.663 | 19 |
| Finansal Yükümlülükler | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | - | - | 19 |
| Ticari borçlar | - | - | 286.585.322 | 286.585.322 | 7 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | - | - | 286.188.871 | 286.188.871 | 7 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | - | - | 396.451 | 396.451 | 7 |
| Diğer borçlar | - | - | 1.715.128.345 | 1.715.128.345 | 20 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | - | - | 1.715.128.345 | 1.715.128.345 | 6 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| 31 Aralık 2021 | İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasabeleştirilen varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|--|---|--|---|----------------|-----|
| Finansal Varlıklar | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 60.887 | - | - | 60.887 | 5 |
| Diğer alacaklar | 30.484 | - | - | 30.484 | 8 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | - | - | - | - | 6 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 30.484 | - | - | 30.484 | 8 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | - | 12.830.713.771 | - | 12.830.713.771 | 19 |
| Finansal Yükümlülükler | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | 134.075.760 | 134.075.760 | 19 |
| Ticari borçlar | - | - | 253.339.651 | 253.339.651 | 7 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | - | - | 252.490.564 | 252.490.564 | 7 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | - | - | 849.087 | 849.087 | 7 |
| Diğer borçlar | - | - | 1.073.337.195 | 1.073.337.195 | 20 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | - | - | 1.073.337.195 | 1.073.337.195 | 6 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne 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 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI | | | |
|--|------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | Cari Dönem (TL) 31.12.2022 | Önceki Dönem (TL) 31.12.2021 |
| Para ve Sermaye Piyasası Araçları | Md.20/1 – (b) | 3.266.609.418 | 2.290.613.181 |
| Girişim Sermayesi Yatırımları(*) | Md.20/1 – (a) | 17.550.169.245 | 10.540.161.478 |
| Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler | Md.20/1 – (d) ve (e) | - | - |
| Diğer Varlıklar | | - | - |
| Ortaklık Aktif Toplamı | Md.3/1-(a) | 20.896.002.758 | 12.881.703.968 |
| Finansal Borçlar | Md.29 | 1.715.128.345 | 1.207.412.955 |
| Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler) | Md.20/2 – (a) | - | - |
| Özsermaye | | 18.888.459.967 | 11.417.897.895 |
| Diğer Kaynaklar | | - | - |
| Ortaklık Toplam Kaynakları | Md.3/1-(a) | 20.896.002.758 | 12.881.703.968 |

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| Bireysel Diğer Finansal Bilgiler | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | Cari Dönem (TL) 31.12.2022 | Önceki Dönem (TL) 31.12.2021 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım 1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş. 2. İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonu Katılım Payları 3. Penta Teknoloji Ürün.Dağ.Tic.A.Ş. | Md.20/1 – (b) | 3.266.609.418 | 2.290.552.294 |
| TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı | Md.20/1 – (b) | - | 60.887 |
| Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu | Md.21/3 – (c) | - | - |
| Borç ve Sermaye Karması Finansman | Md.21/3 – (f) | - | - |
| Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları | Md.21/3 – (e) | 112.058.809 | 31.268.586 |
| Özel Amaçlı Şirket | Md.21/3 – (g) | - | - |
| Portföy Yönetim Şirketine İştirak | Md.20/1 – (e) | - | - |
| Danışmanlık Şirketine İştirak | Md.20/1 – (d) | - | - |
| Kısa Vadeli Krediler | Md.29/1 | - | 134.075.760 |
| Uzun Vadeli Krediler | Md.29/1 | - | - |
| Kısa Vadeli Borçlanma Araçları | Md.29/1 | - | - |
| Uzun Vadeli Borçlanma Araçları | Md.29/1 | - | - |
| Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar | Md.29/1 | 1.465.128.345 | 823.337.195 |
| Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar | Md.29/1 | 250.000.000 | 250.000.000 |
| Rehin | Md.20/2 – (a) | - | - |
| Teminat | Md.20/2 – (a) | - | - |
| İpotekler | Md.20/2 – (a) | - | - |
| Dışardan sağlanan hizmet giderleri | Md.26/1 | 87.806.514 | 277.173.179 |

(*) SPK'nın 26.12.2019 tarih ve 76/1680 sayılı toplantısında, girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının portföylerinde bulunan girişim şirketlerinin halka açılması sonucunda bu şirketlerin girişim sermayesi yatırım ortaklığı portföyünde kalan tüm paylarının (halka açık girişim şirketinin paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra edinilen paylar hariç olmak üzere) Tebliğ'in 21. maddesi kapsamında girişim sermayesi yatırımı olarak kabul edilmesine ve bu çerçevede Tebliğ'in 22. maddesinin birinci fıkrasının (c) ve (f) bentlerinde yer alan portföy sınırlamalarına ilişkin hesaplamalarda dikkate alınmamasına karar verilmiş olup, konuya ilişkin olarak alınan İlke Kararı aynı tarih ve 2019/71 sayılı SPK Bülteninde yayımlanmıştır. Bu çerçevede Şok Marketler Tic. A.Ş. payları ve Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım ve Tic. A.Ş.'nin fiyat istikrarı sağlayıcılığı işlemleri çerçevesinde edinilen paylar hariç payları portföy sınırlamalarına ilişkin hesaplamalarda girişim sermayesi yatırımı olarak gösterilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN | | | | | |
|--|---|-----------------------------|--------------|--------------------------|----------------------------|
| | Portföy Sınırlamaları | Tebliğdeki İlgili Düzenleme | Formül | Cari Dönem 31.12.2022 | Önceki Dönem 31.12.2021 |
| 1 | Para ve sermaye piyasası araçları | Md.22/1 – (b) | A/E | 15,63% | 17,78% |
| 2 | Sermaye piyasası araçları | Md.22/1 – (c) | | | |
| | 1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş. | | A1/E | 0,47% | 0,21% |
| | 2. İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonu Katılım Payları | | A1/E | 9,99% | 10,64% |
| | 3.Penta Teknoloji Ürün.Dağ.Tic.A.Ş. | | A1/E | 5,18% | 6,93% |
| 3 | Girişim sermayesi yatırımları(*) | Md.22/1 – (b) | B/E | 83,99% | 81,82% |
| 4 | Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler | Md.22/1 – (ç) | C/E | - | - |
| 5 | Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu | Md.22/1-(e) | B1/E | - | - |
| 6 | Borç ve sermaye karması finansman | Md.22/1-(h) | B2/E | - | - |
| 7 | Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları | Md.22/1-(f) | B3/E | 0,54% | 0,24% |
| 8 | TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı | Md.22/1-(ı) | A2/E | 0,00% | 0,00% |
| 9 | Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri | Md.29 | (F1+F3+F5)/H | 7,76% | 8,39% |
| 10 | Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri | Md.29 | (F2+F4+F6)/H | 1,32% | 2,19% |
| 11 | Rehin, Teminat ve İpotekler | Md.22/1 – (d) | (G1+G2+G3)/E | - | - |
| 12 | Dışardan sağlanan hizmet giderleri | Md.26/1 | I/E | 0,42% | 2,15% |