

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolar**

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket")'nin 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Onur Unal, SMMM
Sorumlu Denetçi

5 Ağustos 2021
İstanbul, Türkiye

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI..... ..	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-45
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-10
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	11
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	12-16
DİPNOT 7 TİCARİ BORÇLAR	16
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17-18
DİPNOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	18-19
DİPNOT 11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
DİPNOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	20-21
DİPNOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	21
DİPNOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	22
DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	22
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	23
DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	23
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24-25
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR.....	25-30
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-37
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	38-41
DİPNOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	42
DİPNOT 23 PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ.....	42-46

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri
itibarıyla özet finansal durum tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	65.400	50.703
Ticari alacaklar	6	9.099	-
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6	9.099	-
Diğer alacaklar		993.443	258.782
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6, 8	271.284	228.834
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	722.159	29.948
Diğer dönen varlıklar	11	8.249	40.277
Toplam dönen varlıklar		1.076.191	349.762
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	19	5.235.268.182	5.993.184.243
Maddi duran varlıklar	9	16.673	19.553
Diğer duran varlıklar	11	45.608.339	39.513.265
Toplam duran varlıklar		5.280.893.194	6.032.717.061
Toplam varlıklar		5.281.969.385	6.033.066.823

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri
itibarıyla özet finansal durum tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.			
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	19	68.219.384	57.604.273
Ticari borçlar		28.715.392	23.173.311
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6, 7	28.594.836	22.965.678
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	120.556	207.633
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	123.065	105.660
Diğer borçlar		620.492.595	1.001.024.960
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6	620.492.595	1.001.024.960
Kısa vadeli karşılıklar		117.631	141.996
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	10	117.631	141.996
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	2.167.448	2.658.499
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		719.835.515	1.084.708.699
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	19	88.922.091	75.085.555
Diğer borçlar		250.000.000	909.284.323
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6	250.000.000	909.284.323
Uzun vadeli karşılıklar		170.800	181.362
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	10	170.800	181.362
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		339.092.891	984.551.240
Toplam yükümlülükler		1.058.928.406	2.069.259.939
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	12	385.000.000	385.000.000
Paylara ilişkin primler	12	197.944.862	197.944.862
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	4.357.694	4.357.694
Geçmiş yıllar karları		3.376.504.328	1.662.204.425
Net dönem karı/(zararı)		259.234.095	1.714.299.903
Toplam özkaynaklar		4.223.040.979	3.963.806.884
Toplam kaynaklar		5.281.969.385	6.033.066.823

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

**30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine
ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2020
	Notlar				
Hasılat	13	1.642.345.196	36.703.912	561.346.618	27.105.188
Satışların maliyeti (-)	13	(1.428.884.647)	(23.935.593)	(314.260.931)	(14.126.634)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		213.460.549	12.768.319	247.085.687	12.978.554
Brüt kar		213.460.549	12.768.319	247.085.687	12.978.554
Genel yönetim giderleri (-)	14	(30.047.489)	(17.588.887)	(13.795.013)	(8.520.149)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	376.486.855	395.758.392	342.888.028	391.794.952
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(177.087.295)	(38.474.959)	(53.535.007)	173.238.025
Esas faaliyet karı		382.812.620	352.462.865	522.643.695	569.491.382
Finansman gelirleri	16	3.606.288	10.478.073	(994.624)	7.419.389
Finansman giderleri (-)	16	(127.184.813)	(183.409.632)	(59.852.041)	(87.028.028)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		259.234.095	179.531.306	461.797.030	489.882.743
Dönem vergi gideri		-	-	-	-
- Dönem vergi gideri		-	-	-	-
Net dönem karı		259.234.095	179.531.306	461.797.030	489.882.743
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		259.234.095	179.531.306	461.797.030	489.882.743
Pay başına kazanç (Kr)	17	0,673	0,466	1,199	1,272

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait
özet özkaynaklar değişim tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem zararı	Geçmiş yıllar karları	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	1.714.299.903	1.662.204.425	3.963.806.884
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	(1.714.299.903)	1.714.299.903	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	259.234.095	-	259.234.095
30 Haziran 2021 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	259.234.095	3.376.504.328	4.223.040.979
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	(8.905.917)	1.671.110.342	2.249.506.981
Transferler	-	-	-	8.905.917	(8.905.917)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	179.531.306	-	179.531.306
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	179.531.306	1.662.204.425	2.429.038.287

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait
özet nakit akış tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)		259.234.095	179.531.306
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(289.960.558)	(196.837.510)
- Amortisman ve itfa giderleri	9	473	1.644
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		112.729	38.516
- Faiz gelirleri	16	(781.927)	(1.675.619)
- Faiz giderleri	16	127.184.813	106.235.254
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları net	15	(200.191.736)	(349.573.834)
-İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar / (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(213.460.549)	953.945
- Finansal varlık satış karı		-	(13.722.264)
- Gerçekleşmemiş kur farkı gideri	16	(2.824.361)	60.904.848
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişimler		17.405	58.879
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(82.060)	(58.343)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		5.615.042	6.254.620
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		(491.051)	(29.001)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)		(6.755.257)	(6.315.925)
- Ödenen kıdem tazminatı		(147.657)	-
İşletme Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(32.570.041)	(17.395.974)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Alınan faiz		-	1.400.525
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişimler	19	741.884	100.428.473
- İştiraklerin ve/veya iş ortaklarının pay satımı/alımı sebebiyle oluşan nakit giriş çıkışı		1.171.568.346	36.703.912
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		1.172.310.230	138.532.910
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
- İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)/artış	19	(1.042.781.526)	(86.426.648)
- Ödenen faiz		(96.943.966)	(34.833.451)
Finansman Faaliyetlerinde kullanılan Nakit Akışları		(1.139.725.492)	(121.260.099)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		14.697	(123.163)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		14.697	(123.163)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	50.703	1.846.632
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	5	65.400	1.723.469

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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 tadilinin 28 Temmuz 2011 tarihinde Ticaret Siciline tescili ile GSYO ünvanlı bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşüm işlemi tamamlanmıştır. Şirket, 28 Temmuz 2011 tarihinden itibaren faaliyetlerine kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ - Seri:III No:48.3) yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımları yöneltme amacıyla iştigal etmek üzere "Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." ticari ünvanıyla devam etmektedir.

Şirket, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak amacıyla kurulmuştur.

10 Kasım 2009 tarihinde gerçekleştirilen FFK'nın Yönetim Kurulu toplantısında, söz konusu kısmi bölünmenin 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu Maddesi'nin 3. bendinin "b" fıkrası ile 20'inci Maddesi'ne ve 16 Eylül 2003 tarih, 25231 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim ve Limited şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilmesine karar verilen kısmi bölünme işlemi, SPK'nın 21 Aralık 2009 tarihli ve B.02.1.SPK.013-1869 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır. Böylece, 11 Ocak 2010 tarihinde gerçekleştirilen FFK'nın Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, yukarıda bahsedilen tebliğ hükümlerine uygun olarak Kısmi Bölünme Planı kabul edilmiştir. Ortaklar, söz konusu hisselerin, yeni kurulacak Şirket'e, FFK'nın kayıtlarındaki maliyet bedeli ile aynı sermaye olarak konulması ve karşılığında Şirket'in sermayesini temsil eden payların, FFK'nın ortaklarına FFK'daki mevcut payları oranında verilmesini kararlaştırmışlardır.

Söz konusu kısmi bölünme ile Şirket halka açılmış ve ilk kez 31 Mart 2010 tarihinde finansal tablo düzenleyip SPK ve Borsa İstanbul A.Ş.'ye sunmuştur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Haziran 2021	(%)	31 Aralık 2020
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300	29,73	114.466.300
Yıldız Holding A.Ş.	22,78	87.719.769	28,76	110.719.769
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	21,08	81.154.028
	100	385.000.000	100	385.000.000

Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %30,39'u halka açıktır (31 Aralık 2020: %24,42). Merkezi Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, %10 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir. Şirketin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 385.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2020: Hisse başı 1 TL).

Şirket'in merkezi, Kısıklı Mahallesi, Çeşme Çıkmazı Sokak, Yıldız Holding Apt. No:6/1 Üsküdar İstanbul adresindedir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 3 kişidir (31 Aralık 2020: 4 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Ağustos 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Ödenecek Temettü

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

İlişikteki finansal tablolar 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 SPK'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında ve KGK tarafından yayınlanan TMS ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu Maddesi'nin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK'nın 2 Haziran 2016 tarih ve 30 sayılı Kararı ile belirlenip kamuya duyurulan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayınlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Şirket'in ekteki finansal tablolarının hazırlanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan finansal dönemden sonra geçerli olan yeni muhasebe standartları ve değişiklikler dışında 31 Aralık 2020 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, sunum ve hesaplama prensipleri kullanılmıştır. Uygulanan yeni standartlar ve değişikliklerin etkileri Not 2.2 ve Not 2.3'te açıklanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Yatırımlara İlişkin Açıklamalar

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 esasları üzerinden ölçüyor ve değerlendiriyor olmasıdır. Ayrıca, Şirket, birden fazla yatırıma ve yatırımcıya ve halka açık olması sebebiyle ilişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir.

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

	(%)	Esas Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Konusu
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	100,00	Türkiye	Ambalaj Yatırımı
Azmüsebat Çelik Sanayii A.Ş. ve Ticaret A.Ş.	97,61	Türkiye	Hızlı Tüketim
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	8,81	Türkiye	Sanayi Ürünleri
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	32,21	Türkiye	Toptan Ticaret

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla herhangi bir sınıflandırması bulunmamaktadır.

2.2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- 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.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

**1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TFRS' nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 : 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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vadeli mevduat	64.489	1.199
Vadesiz mevduat	911	49.504
Toplam	65.400	50.703

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraf Bakiyeleri**

30 Haziran 2021	Alacaklar		Borçlar			
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraf bakiyeleri						
Azmüsebat Çelik San. A.Ş.	4.084	-	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	2.038	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	620.490.557	-	250.000.000
Dursun Sınai Yatırımları A.Ş.	-	271.284	-	-	-	-
Polinas Plastik San. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	-	-	28.202.310	-	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	-	-	37.224	-	-	-
İzsal Gayrimenkul A.Ş.	-	-	85.619	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım ve Tic A.Ş.	5.015	-	266.338	-	-	-
Sağlam İnş.Taah.Tic.A.Ş.	-	-	3.345	-	-	-
Toplam	9.099	271.284	28.594.836	620.492.595	-	250.000.000

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlendirilmektedir. Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç/alacak bakiyelerine 2021 yılında uyguladığı faiz oranları Türk Lirası'nda %17,29 - %20,06, Amerikan Doları'nda %1,96 - %2,77 aralığındadır.

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**a) İlişkili Taraf Bakiyeleri (devamı)**

31 Aralık 2020	Alacaklar		Borçlar			
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraf bakiyeleri						
Azmüsebat Çelik San. A.Ş.	-	4.083	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	162.398	-	-
Yıldız Holding A.Ş. (*)	-	-	-	1.000.862.562	-	909.284.323
Dursun Sınai Yatırımları A.Ş.	-	163.510	-	-	-	-
Penta Teknoloji A.Ş.	-	48.993	-	-	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (**)	-	-	22.866.960	-	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	-	12.248	-	-	-	-
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	-	-	23.387	-	-	-
İzsal Gayrimenkul A.Ş.	-	-	75.331	-	-	-
Toplam	-	228.834	22.965.678	1.001.024.960	-	909.284.323

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlendirilmektedir. Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç/alacak bakiyelerine 2020 yılında uyguladığı faiz oranları Türk Lirası'nda %8 - %19,75, Amerikan Doları'nda %4,31 - %6,80 aralığındadır.

(*) Dipnot 18.

(**) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**b) İlişkili Taraf İşlemleri**

1 Ocak – 30 Haziran 2021					
İlişkili taraf işlemleri	Hizmet alımı	Diğer gelirler	Faiz gelirleri	Faiz ve diğer finansman giderleri	Kira giderleri
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	13.822	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	-	20.760	-	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	26.263.836	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	3.672.769	5.189.991	-	96.930.144	18.137
Polinas Plastik San. A.Ş.	-	-	-	-	-
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	113.943	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım ve Tic A.Ş.	248.350	20.760	-	-	-
Sağlam İnş.Taah.Tic.A.Ş.	15.822	-	-	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	8.718	-	-	-	-
Dursun Sınai Yatırımlar A.Ş.	-	-	19.234	-	-
Toplam	30.323.438	5.231.511	19.234	96.943.966	18.137

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraf İşlemleri (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2020					
İlişkili taraf işlemleri	Hizmet alımı	Diğer gelirler	Faiz gelirleri	Faiz ve diğer finansman giderleri	Kira giderleri
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	12.571	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	-	70.800	-	-
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	-	79.551	406.228	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	15.849.379	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	19.175	7.584.536	-	99.325.421	22.827
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	-	20.760	754.727	-	-
Polinas Plastik San. A.Ş.	-	-	-	8.734.632	-
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	39.410	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım ve Tic A.Ş.	-	20.760	-	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal.San.ve Tic.A.Ş	-	-	349.802	-	-
Toplam	15.907.964	7.705.607	1.581.557	108.072.624	22.827

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Ücret ve kısa vadeli faydalar	174.516	141.161
	174.516	141.161

7. TİCARİ BORÇLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	28.594.836	22.965.678
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	120.556	207.633
Toplam	28.715.392	23.173.311

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vergi dairesinden alacaklar (*)	38.429	29.948
Diğer alacaklar	683.730	-
Toplam	722.159	29.948
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	271.284	228.834
Toplam	993.443	258.782

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	418.653	806.273	1.224.926
30 Haziran 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	418.653	806.273	1.224.926
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(401.507)	(806.273)	(1.207.780)
Dönem gideri	(473)	-	(473)
30 Haziran 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(401.980)	(806.273)	(1.208.253)
30 Haziran 2021 itibarıyla net defter değeri	16.673	-	16.673
	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	410.508	806.273	1.216.781
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	410.508	806.273	1.216.781
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(393.893)	(806.273)	(1.200.166)
Dönem gideri	(1.644)	-	(1.644)
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(395.537)	(806.273)	(1.201.810)
30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri	14.971	-	14.971

Maddi duran varlıkların amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	123.065	105.660
Toplam	123.065	105.660

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	117.631	141.996
Toplam	117.631	141.996

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 7.638,96 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL).

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %9,5 enflasyon ve %13,6 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: %3,85).

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2020 itibarıyla geçerli olan 7.638,96 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2020: 1 Ocak 2020 itibarıyla geçerli olan 7.117,17 TL). Aktüeryal kayıp ve kazançların finansal tablolar üzerindeki etkisi önemsiz olduğu için kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Açılış bakiyesi	181.362	144.528
Ödenen kıdem tazminatları	(147.657)	-
Hizmet maliyeti	83.487	28.655
Faiz maliyeti	53.608	8.179
30 Haziran itibarıyla	170.800	181.362

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen iş avansları	2.449	2.425
Peşin ödenen vergiler	5.800	37.852
Toplam	8.249	40.277

b. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Diğer vergi ve fonlar	2.167.448	2.658.499
Toplam	2.167.448	2.658.499

c. Diğer duran varlıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Devreden Katma Değer Vergisi	45.608.339	39.513.265
Toplam	45.608.339	39.513.265

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermaye payı (%)	30 Haziran 2021	Sermaye payı (%)	31 Aralık 2020
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300	29,73	114.466.300
Yıldız Holding A.Ş.	22,78	87.719.769	28,76	110.719.769
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	21,08	81.154.028
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 %30,39'u halka açıktır (31 Aralık 2020: %24,42). Merkezi Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, %10 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir. Şirketin 30 Haziran 2021 tarihindeki sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 385.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2019: 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 2020: 197.888.938 TL) hisse senedi ihraç primi oluşmuştur. Şirket'in Mayıs 2014'te yapılan sermaye artışı neticesinde 55.924 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.357.694	4.357.694
Toplam	4.357.694	4.357.694

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Portföy şirket satışı	1.642.345.196	36.703.912	561.346.618	27.105.188
Toplam	1.642.345.196	36.703.912	561.346.618	27.105.188

Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Satışların maliyeti	(1.428.884.647)	(23.935.593)	(314.260.931)	(14.126.634)
Toplam	(1.428.884.647)	(23.935.593)	(314.260.931)	(14.126.634)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren 6 aylık ara hesap dönemi 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 Şirket, Kümaş'ın sermayesindeki %51 hissesine tekabül eden hisse bedelin, 151.459.757 Amerikan doları olarak duyurmuştur. 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.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren 6 aylık ara hesap dönemi içerisindeki satışlar:

Şirket'in portföy şirketlerinden Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu payların alım satım işlemlerinden, likidite sağlayıcılık işlemleri kapsamında Borsa İstanbul'da 28.622.155 TL hasılat elde etmiştir ve satış maliyet tutarı 14.899.891 TL'dir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 9 Aralık 2019 tarihli 27 sayılı kararı uyarınca bağlı ortaklıklardan Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları San. ve Tic. A.Ş.'nin toplam sermayesinin %100'ünü temsil eden paylarının Can Uluslararası Yatırım Holding A.Ş.'ye ilgili yasal onaylar alındıktan sonra, satış ve devri 8.081.757 TL hisse bedeli üzerinden 9 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir. Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları San. ve Tic. A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 9.035.702 TL satış maliyetidir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Genel yönetim giderleri (-)	(30.047.489)	(17.588.887)	(13.795.013)	(8.520.149)
	(30.047.489)	(17.588.887)	(13.795.013)	(8.520.149)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Danışmanlık, müşavirlik ve denetim giderleri	(28.403.243)	(16.464.583)	(13.190.723)	(7.950.515)
Personel ücret ve giderleri	(1.086.289)	(810.250)	(478.668)	(475.067)
Kira giderleri	(18.137)	(19.957)	(10.882)	(9.581)
Merkezi Kayıt Kuruluşu kayıt gideri	-	(4.773)	-	(3.402)
Vergi, resim ve harç giderleri	(10.190)	(4.260)	(7.383)	(1.004)
Amortisman giderleri	(473)	(1.644)	1.478	(822)
Diğer	(529.157)	(283.420)	(108.835)	(79.758)
Toplam	(30.047.489)	(17.588.887)	(13.795.013)	(8.520.149)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer artışı (Not 19)	376.233.827	388.048.793	342.847.326	388.048.793
Hisse rehin ve kredi garantörlük komisyon geliri	-	7.584.536	-	3.683.171
Diğer gelirler	253.028	125.063	40.702	62.988
Toplam	376.486.855	395.758.392	342.888.028	391.794.952

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer azalışı (Not 19)	(176.042.091)	(38.474.959)	(52.489.803)	173.238.025
Komisyon giderleri	(1.045.204)	-	(1.045.204)	-
Toplam	(177.087.295)	(38.474.959)	(53.535.007)	173.238.025

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**Finansman Gelirleri**

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Kur farkı gelirleri	2.824.361	8.802.454	(1.776.551)	7.353.001
Faiz gelirleri	781.927	1.675.619	781.927	66.388
Toplam	3.606.288	10.478.073	(994.624)	7.419.389

Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Faiz gideri	(127.184.813)	(106.235.254)	(59.852.041)	(51.252.232)
Kur farkı giderleri	-	(69.707.302)	-	(31.655.510)
Diğer finansman giderleri	-	(7.467.076)	-	(4.120.286)
Toplam	(127.184.813)	(183.409.632)	(59.852.041)	(87.028.028)

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	385.000.000	385.000.000	385.000.000	385.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı/(zararı)	259.234.095	179.531.306	461.797.030	489.882.743
Pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	0,673	0,466	1,199	1,272

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	TL Karşılığı	TL	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı						
Teminat (*)	-	-	-	-	-	-
Rehin (*)	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı						
Teminat	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	380.908.978	178.651.887	27.553.585
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutar	-	-	-	380.908.978	178.651.887	27.553.585
Teminat (*)	-	-	-	380.908.978	178.651.887	27.553.585
Rehin (*)	-	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	380.908.978	178.651.887	27.553.585

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla aleyhine açılmış bir adet işçilik alacağı talepli davası bulunmaktadır. Şirket tarafından açılmış olan bir adet dava ve halen devam eden bir adet iflas masasına alacak kaydı başvurusu bulunmaktadır. Şirket'in açmış olduğu alacak davası mahkemece reddedilmiş olup, Şirket tarafından yapılan temyiz başvurusu sonucunda, karar, Yargıtay tarafından eksik inceleme nedeniyle bozulmuştur. Dava ilk derece mahkemesinde devam etmektedir. Geçmiş dönemde Şirket'in bu alacağına karşılık ayrılmıştır.

(*) Yıldız Holding A.Ş.'nin 2018 yılında Türk bankaları ile yaptığı Sendikasyon kredi sözleşmesi tahtında Şirket'imize ait girişim şirketleri hisseleri üzerinde tesis edilmiş olan rehinler, 26 Haziran 2020 tarihinde fek edilmiştir. Bu kapsamda Şirket ve kontrolündeki finansal yatırımları toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamıştır. Şirketin bu kapsamda tesis ettiği ipotek ve teminatların 30 Haziran 2021 itibarıyla toplam değeri Şirket ve kontrolündeki finansal yatırımlarının toplam finansal risk tutarının altındadır. Şirketimizin Kümaş Manyezit San. A.Ş.'daki paylarının satışından elde edilen gelir ile sendikasyon kredisi geri ödemesi gerçekleştirilmiş ve bu çerçevede Şirketimizin sendikasyon kredisi tahtındaki garantörlüğü ve bu kapsamdaki yükümlülükleri sona ermiştir.

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkları		
kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	5.235.268.182	5.993.184.243

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

Hisse senetleri	30 Haziran 2021	(%)	31 Aralık 2020	(%)
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	3.240.304.744		4.056.442.438	
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	346.696.000	10,57	346.696.000	10,57
Kümaş Manyezit San. A.Ş. (**)	-	-	1.111.790.346	51,00
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	510.830.000	11,50	510.830.000	11,50
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.(****)	453.497.040	32,21	419.814.022	54,30
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş. (*****)	1.661.521.173	100	1.401.000.000	100,00
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	243.206.052	97,61	243.206.052	97,61
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	24.140.143	7,81	22.691.682	7,81
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	<1	414.336	<1
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	1.633.136.979		1.936.741.805	
Şok Marketler Tic. A.Ş. (*)	1.630.047.800	22,94	1.771.852.130	22,94
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (***)	3.089.179	1	164.889.675	56,79
Toplam Hisse senetleri	4.873.441.723		5.993.184.243	
Borsada işlem görmeyen diğer finansal varlıklar / Fon katılım payı	30 Haziran 2021	(%)	31 Aralık 2020	(%)
İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonu Katılım Payı (***)	361.826.459	-	-	-
Toplam	361.826.459	-	-	-
Toplam Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	5.235.268.182		5.993.184.243	

(*) Şok Marketler Tic. A.Ş. 18 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır ve Şirket tarafından girişim sermayesi yatırımı olarak görülmektedir.

Şok Marketler Tic. A.Ş., SPK'nın Halka Arz onayıyla, 8-11 Mayıs 2018 tarihlerinde pay başı 10,5 TL baz fiyattan halka arzı gerçekleştirilmiş Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket, halka arz sürecinin tamamlanmasını takiben ilgili finansal yatırımın gerçeğe uygun değer hesaplamasında indirgenmiş nakit akımları yönteminden vazgeçmiş, ilgili finansal yatırımın piyasa fiyatını belirlemede "Seviye 1" kullanmıştır. Şirket Şok Marketler Tic. A.Ş.'nin piyasa fiyatının, paylarının gerçeğe uygun fiyatının hesaplanmasındaki varsayımları güncel olarak dikkate alarak yansıttığını değerlendirmektedir.

Piyasa fiyatının belirlenmesinde şirketin geleceğine yönelik beklentilerinin tam olarak yansıtılamadığı ve makroekonomik değişkenlerin şirket performansının önüne geçtiği dönemlerde indirgenmiş nakit akımlarına göre tespit edilen şirket değerinden önemli farklılıklar gösterebilmektedir. Halka arz sonrası Şirket'in Şok Marketler Tic. A.Ş. hisselerinin bir yıl boyunca halka arz fiyatının altında borsada satılmamasına, 180 gün boyunca borsa fiyatından bağımsız olarak borsada satılmamasına, devredilmemesine, dolaşımadaki pay miktarının artmasına sebep olunmamasına karar verilmiştir. 180 günlük süre 14 Kasım 2018'de sona ermiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait

özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

- (**) Kūmaş'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. Şirketimizin Kūmaş'ın sermayesindeki %51 hissesine tekabül eden hisse bedeli 151.459.757 Amerikan dolarıdır. 02.02.2021 tarihinde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru üzerinden karşılığı 1.080.998.578 TL'dir. 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.
- (***) 23.12.2020 tarihli özel durum açıklamasına ilişkin olarak, Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.04.2021 tarihli kararı çerçevesinde; İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzalanan 04.12.2020 tarihli Protokol kapsamında, Fon Katılım Belgesi karşılığında, Şirketin sahip olduğu Makina Takım Endüstrisi A.Ş. şirket paylarından 111.567.386 TL nominal değerli 111.567.386 adedi, SPK'nın 11.12.2020 tarih ve E-12233903-305.01.01-12703 sayılı izni ile kurulan İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fon (Fon)'una, işlemin yapıldığı günden bir önceki günkü borsa kapanış fiyatı olan 3,55 TL üzerinden Borsa İstanbul'da özel işlem bildirimi yöntemiyle satılmasına karar verilmiştir. Söz konusu satış işlemi sonrası Şirketin Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu pay oranı %8,81 olmuştur. Söz konusu satış işlemi karşılığında Yıldız Serbest Özel Fon Katılım Belgesi alınmıştır.
- (****) Şirket tarafından KAP'a yapılan 10.05.2021 tarihli özel durum açıklamasında, portföy şirketlerimizden Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.'nin (Penta) paylarının halka arzı neticesinde, sermaye artırımları (12.000.000 TL nominal değerli pay) ve ortak satışı (Şirketimize ait 5.401.901 TL nominal değerli pay ve diğer ortaklara ait 976.851 TL nominal değerli pay) yoluyla satışa sunulan toplam 18.378.752 TL nominal değerli payların satışının gerçekleştiği ve halka arzda Şirkete ait gerçekleşen 5.401.901 TL nominal değerli pay satışı sonrası Penta'daki pay oranının %27,04 olduğu duyurulmuştur. Penta paylarında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 17.05.2021 – 15.06.2021 döneminde gerçekleştirilen fiyat istikrarı sağlayıcılığı işlemleri çerçevesinde Şirket hesabına toplam 2.259.528 TL nominal değerli pay satın alınmış olup 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Penta'daki pay oranı %32,21 olmuştur.
- (*****) İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.'nin bağlı ortaklıklardan olan Polinas Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.'de sahip olduğu %95 oranındaki payların tamamını, Propak'ın %100 paylarına karşılık gelen 123.253.907 Avro hisse değeri üzerinden 7 Haziran 2021 tarihinde satmıştır (İşlem). Polinas İşlem neticesinde satış fiyatının kendi payına düşen kısmı olan 117.091.211 Avro tutarına (İşlem tarihi itibarıyla 1.233.555.908 TL) ilave olarak satış öncesinde Propak'tan temettü geliri elde etmiştir. İşlem masrafları ve yasal masraf tutarları çıkarıldıktan sonra alınan temettü dahil İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.'nin elde ettiği net nakit tutarı 1.389.521.172 TL 'dir. Propak'ın finansal tablolarda taşınan çıkış öncesi taşınan değeri olan 1.129.000.000 TL ile elde edilen net nakit tutar arasındaki fark olan 260.521.173 TL, finansal yatırımlarda değer artışı olarak muhasebeleştirilmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Hisse senetleri	30 Haziran 2021	Açılış bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Finansal yatırım satışı	Finansal yatırım alımı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	3.240.304.744	4.056.442.438	355.421.854	-	(1.243.438.808)	71.879.260
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	346.696.000	346.696.000	-	-	-	-
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	-	1.111.790.346	-	-	(1.111.790.346)	-
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	510.830.000	510.830.000	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	453.497.040	419.814.022	93.452.220	-	(131.648.462)	71.879.260
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	1.661.521.173	1.401.000.000	260.521.173	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	243.206.052	243.206.052	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	24.140.143	22.691.682	1.448.461	-	-	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	-	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	1.633.136.979	1.936.741.805	20.811.973	(141.804.330)	(182.612.469)	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.630.047.800	1.771.852.130	-	(141.804.330)	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	3.089.179	164.889.675	20.811.973	-	(182.612.469)	-
<i>Borsada işlem görmeyen diğer finansal varlıklar / Fon katılım payı</i>	361.826.459	-	-	(34.237.761)	-	396.064.220
İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fon Katılım Payı	361.826.459	-	-	(34.237.761)	-	396.064.220
Toplam	5.235.268.182	5.993.184.243	376.233.827	(176.042.091)	(1.426.051.277)	467.943.480

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Hisse senetleri	30 Haziran 2020	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer azalışı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	2.271.539.705	2.318.464.353	586.013	(38.474.959)
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	342.890.800	342.890.800	-	-
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	834.833.807	834.833.807	-	-
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	416.695.041	455.170.000	-	(38.474.959)
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	244.543.451	244.543.451	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	309.000.000	309.000.000	-	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	104.310.927	104.310.927	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş.	-	9.035.702	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	18.851.343	18.265.330	586.013	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	2.052.587.505	1.680.024.616	387.462.780	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.894.000.415	1.510.707.522	383.292.893	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	158.587.090	169.317.094	4.169.887	-
Toplam	4.324.127.210	3.998.488.969	388.048.793	(38.474.959)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	157.141.475	132.689.828
Toplam	157.141.475	132.689.828

Banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
AVRO	6	68.219.384	88.922.091
Toplam		68.219.384	88.922.091
31 Aralık 2020			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
AVRO	6	57.604.273	75.085.555
Toplam		57.604.273	75.085.555

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
1 yıl içerisinde ödenecek	68.219.384	57.604.273
1-2 yıl içerisinde ödenecek	88.922.091	75.085.555
Toplam	157.141.475	132.689.828

Net Finansal Borç Dağılımı

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	65.400	50.703
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	271.284	228.834
Borçlanma - bir yıl içinde ödenecek	(68.219.384)	(57.604.273)
Borçlanma - bir yıldan sonra ödenecek	(88.922.091)	(75.085.555)
İlişkili taraflara diğer borçlar - bir yıl içinde ödenecek	(620.492.595)	(1.001.024.960)
İlişkili taraflara diğer borçlar - bir yıldan sonra ödenecek	(250.000.000)	(909.284.323)
Toplam	(1.027.297.386)	(2.042.719.574)

Finansal Borçlar	2021	2020
1 Ocak itibarıyla	(2.042.719.574)	(1.771.129.471)
Nakit girişler	(741.884)	(100.428.473)
Geri ödemeler	1.042.781.526	86.426.648
Diğer düzeltmeler	(26.617.454)	(132.154.720)
30 Haziran	(1.027.297.386)	(1.917.286.016)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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

30 Haziran 2021	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat ve repo
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	9.099	-	271.284	722.159	65.400
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	9.099	-	271.284	722.159	65.400
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2020	Alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ve repo
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	228.834	29.948	50.703
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	228.834	29.948	50.703
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket’in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

a2) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

30 Haziran 2021						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	157.141.475	163.331.597	-	68.405.832	94.925.765	-
Ticari borçlar	28.715.392	28.715.392	28.715.392	-	-	-
Diğer borçlar (*)	870.492.595	870.492.595	-	620.492.595	250.000.000	-
Toplam	1.056.349.462	1.062.539.584	28.715.392	688.898.427	344.925.765	-

31 Aralık 2020						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	132.689.828	144.139.522	-	60.367.891	83.771.632	-
Ticari borçlar	23.173.311	23.173.311	23.173.311	-	-	-
Diğer borçlar(*)	1.910.309.283	1.910.309.283	-	1.001.024.960	909.284.323	-
Toplam	2.066.172.422	2.077.622.116	23.173.311	1.061.392.851	993.055.955	-

(*) Not 18’de bahsedilen sendikasyon kredisi kapsamında, 4. yıldan sonra ödenecek faiz oranı ve ana para tutarı 4. yıl sonunda yeniden değerlendirilecektir. Bundan dolayı sadece tahakkuk eden faiz ana paraya eklenmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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, finansal durum tablosu tarihindeki T.C.M.B. alış kurları kullanılmıştır.

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

30 Haziran 2021			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	18.478	2.050	63
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	18.478	2.050	63
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)	18.478	2.050	63
10. Ticari Borçlar	8.275	-	800
11. Finansal Yükümlülükler	68.219.384	-	6.595.387
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	41.588.351	4.211.250	480.277
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	109.816.010	4.211.250	7.076.464
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	88.922.088	-	8.596.905
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	88.922.088	-	8.596.905
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	198.738.098	4.211.250	15.673.369
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(198.719.620)	(4.209.200)	(15.673.306)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a-16b)	(198.719.620)	(4.209.200)	(15.673.306)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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

31 Aralık 2020	TL	ABD	
	Karşılığı	Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	16.623	2.083	148
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	16.623	2.083	148
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)	16.623	2.083	148
10. Ticari Borçlar	46.568	1.021	4.338
11. Finansal Yükümlülükler	57.604.273	-	6.394.861
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	22.153.638	2.608.407	333.777
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	79.804.479	2.609.428	6.732.976
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	75.085.555	-	8.335.523
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	323.638.271	44.089.404	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	398.723.826	44.089.404	8.335.523
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	478.528.305	46.698.832	15.068.499
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(478.511.682)	(46.696.749)	(15.068.351)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a-16b)	(478.511.682)	(46.696.749)	(15.068.351)

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.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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

30 Haziran 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	(3.660.278)	3.660.278
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.660.278)	3.660.278
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(16.211.684)	16.211.684
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(16.211.684)	16.211.684
Toplam	(19.871.962)	19.871.962

31 Aralık 2020

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(34.277.749)	34.277.749
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(34.277.749)	34.277.749
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.573.420)	13.573.420
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(13.573.420)	13.573.420
Toplam	(47.851.169)	47.851.169

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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:

Sabit Faizli Araçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	157.141.475	132.689.828
İlişkili taraflara diğer borçlar	870.492.595	1.910.309.283

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 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap
dönemine özet ait finansal tablolara ilişkin
dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal yatırımların değerlemesinde kullanılan değişkenlerin duyarlılık analizi:

	30 Haziran 2021					31 Aralık 2020				
				İskonto Oranı	Nihai Büyüme İskonto Oranı				İskonto Oranı	Nihai Büyüme İskonto Oranı
	Para Birimi	İskonto Oranı (%)	Nihai Büyüme Oranı (%)	%1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)	%1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)	Para Birimi	İskonto Oranı (%)	Nihai Büyüme Oranı (%)	%1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)	%1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)
Şok Marketler Tic. A.Ş.	TL	-	-	-	-	TL	-	-	-	-
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	TL	21.1-21.8	9,6	(55)/66	(30)/35	TL	21.1-21.8	9,6	(55)/66	(30)/35
Penta Teknoloji										
Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	ABD Doları	-	-	-	-	ABD Doları	14,5	2,0	(50)/59	(16)/19
Polinas Plastik Sanayi Ticaret A.Ş.	TL	20,3	9,6	(96)/116	(50)/61	TL	20,3	9,6	(96)/116	(50)/61
Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.	Avro	-	-	-	-	Avro	12,6	1,7	(86)/103	(56)/68
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	TL	19.4 -20.0	9,6	(46)/56	(30)/37	TL	19.4 -20.0	9,6	(46)/56	(30)/37
Makine Takım Endüstrisi A.Ş.	TL	18,9	9,6	(13)/16	(7)/9	TL	18,9	9,6	(13)/16	(7)/9

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

(**) Not 19.

(***) Kumaş'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. Şirketimizin Kumaş'ın sermayesindeki %51 hissesine tekabül eden hisse bedeli 151.459.757 Amerikan dolarıdır. 02.02.2021 tarihinde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru üzerinden karşılığı 1.080.998.578 TL'dir.

(****) Şirket dolaylı bağlı ortaklıklarından Polinas Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.'de sahip olduğu %95 oranındaki paylarının tamamı satılmıştır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

Gerçeğe uygun değeriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları

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

Finansal Varlıklar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniki
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	3.240.304.744	4.056.442.438		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	346.696.000	346.696.000	2	Piyasa Yaklaşımı, Karşılaştırılabilir Bankalar ve İşlemler
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	-	1.111.790.346	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	510.830.000	510.830.000	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	453.497.040	419.814.022	2, 1(***)	İndirgenmiş Nakit Akımları, Piyasa Fiyatı (***)
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	1.661.521.173	1.401.000.000	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	243.206.052	243.206.052	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (*)	24.140.143	22.691.682	2	İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	2	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	1.633.136.979	1.936.741.805		
Şok Marketler Tic. A.Ş. (**)	1.630.047.800	1.771.852.130	1	Piyasa Fiyatı
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (*)	3.089.179	164.889.675	2	İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı
<i>Borsada işlem görmeyen diğer finansal varlıklar / Fon katılım payı</i>	361.826.459	-		
İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fon Katılım Payı	361.826.459	-	1	Piyasa fiyatı
Toplam	5.235.268.182	5.993.184.243		

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

(**) Not 19.

(***) Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.’nin halka arzı sonrası, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri seviye 1 piyasa fiyatı yaklaşımı ile belirlenmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

30 Haziran 2021	İtfa edilmiş maliyet bedelinden muasebeleştirilen varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	65.400	-	-	65.400	5
Diğer alacaklar	993.443	-	-	993.443	8
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	271.284	-	-	271.284	6
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	722.159	-	-	722.159	8
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	5.235.268.182	-	5.235.268.182	19
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	157.141.475	157.141.475	19
Ticari borçlar	-	-	28.715.392	28.715.392	7
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	28.589.820	28.589.820	6
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	125.572	125.572	7
Diğer borçlar	-	-	870.492.595	870.492.595	6
- İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	870.492.595	870.492.595	6

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

31 Aralık 2020	İtfa edilmiş maliyet bedelinden muasebeleştirilen varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	50.703	-	-	50.703	5
Diğer alacaklar	258.782	-	-	258.782	8
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	228.834	-	-	228.834	6
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	29.948	-	-	29.948	8
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	5.993.184.243	-	5.993.184.243	19
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	132.689.828	132.689.828	19
Ticari borçlar	-	-	23.173.311	23.173.311	7
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	22.965.679	22.965.679	6
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	207.632	207.632	7
Diğer borçlar	-	-	1.910.309.283	1.910.309.283	6
- İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	1.910.309.283	1.910.309.283	6

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30.06.2021	Önceki Dönem (TL) 31.12.2020
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	364.981.038	164.940.378
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	4.870.352.544	5.828.294.568
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar			
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	5.281.969.385	6.033.066.823
F	Finansal Borçlar	Md.29	1.027.634.070	2.042.999.111
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	380.908.978
H	Özsermaye		4.223.040.979	3.963.806.884
I	Diğer Kaynaklar			
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	5.281.969.385	6.033.066.823
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30.06.2021	Önceki Dönem (TL) 31.12.2020
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım 1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Md.20/1 – (b)	364.915.638	164.889.675
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	65.400	50.703
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	24.140.143	22.691.682
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	68.219.384	57.604.273
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	88.922.091	75.085.555
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	620.492.595	1.001.024.960
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	250.000.000	909.284.323
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	-	380.908.978
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	28.403.243	42.709.629

(*) 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 portföy sınırlamalarına ilişkin hesaplamalarda (2020 dahil) girişim sermayesi yatırımı olarak gösterilmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN				
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30.06.2021	Önceki Dönem (TL) 31.12.2020
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	6,91%	2,73%
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)		
	1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.		0,06%	2,73%
	2. Fon Katılım Payları		6,85%	-
3	Girişim sermayesi yatırımları *	Md.22/1 – (b)	92,21%	96,61%
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	-	-
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	-	-
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	-	-
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,46%	0,38%
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,00%	0,00%
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	16,31%	26,71%
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	8,03%	24,83%
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	-	6,31%
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,54%	0,71%