

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-49
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-15
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	16
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17-21
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	21
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
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.....	25-26
DİPNOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	26
DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	27
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	27
DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	28
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-30
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	30-35
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	36-42
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	42-46
DİPNOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47
DİPNOT 23 PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ.....	47-49

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla

finansal durum tabloları

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Notlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	50.703	1.846.632
Diğer alacaklar		258.782	100.392.523
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6	228.834	100.324.336
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	29.948	68.187
Diğer dönen varlıklar	11	40.277	39.819
Toplam dönen varlıklar		349.762	102.278.974
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	19	5.993.184.243	3.998.488.969
Maddi duran varlıklar	9	19.553	16.615
Diğer duran varlıklar	11	39.513.265	32.027.745
Toplam duran varlıklar		6.032.717.061	4.030.533.329
Toplam varlıklar		6.033.066.823	4.132.812.303

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla
finansal durum tabloları**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Notlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	19	57.604.273	44.885.898
Ticari borçlar	7	23.173.311	8.256.783
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6	22.965.678	8.084.770
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	207.633	172.013
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	105.660	95.340
Diğer borçlar		1.001.024.960	919.390.700
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6	1.001.024.960	919.390.700
Kısa vadeli karşılıklar	10	141.996	111.773
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	10	141.996	111.773
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	2.658.499	1.396.459
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.084.708.699	974.136.953
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	19	75.085.555	92.036.509
Diğer borçlar		909.284.323	816.987.332
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6	909.284.323	816.987.332
Uzun vadeli karşılıklar		181.362	144.528
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	10	181.362	144.528
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		984.551.240	909.168.369
Toplam yükümlülükler		2.069.259.939	1.883.305.322
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		1.662.204.425	1.671.110.342
Net dönem karı		1.714.299.903	(8.905.917)
Toplam özkaynaklar		3.963.806.884	2.249.506.981
Toplam kaynaklar		6.033.066.823	4.132.812.303

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
	Notlar		
Hasılat	13	74.616.212	34.728.516
Satışların maliyeti (-)	13	(45.538.927)	(8.678.076)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		29.077.285	26.050.440
Brüt kar		29.077.285	26.050.440
Genel yönetim giderleri (-)	14	(44.918.700)	(28.874.822)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	2.050.314.663	394.053.345
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	-	(67.519.861)
Esas faaliyet karı / (zararı)		2.034.473.248	323.709.102
Finansman gelirleri	16	65.449.924	60.729.117
Finansman giderleri (-)	16	(385.623.269)	(393.344.136)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		1.714.299.903	(8.905.917)
Dönem vergi gideri		-	-
- Dönem vergi gideri		-	-
Net dönem karı / (zararı)		1.714.299.903	(8.905.917)
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		1.714.299.903	(8.905.917)
Pay başına kazanç / (kayıp) (Kr)	17	4,453	(0,023)

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait
öz kaynaklar değişim tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	(682.911.538)	2.354.021.880	2.258.412.898
Transferler	-	-	-	682.911.538	(682.911.538)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(8.905.917)	-	(8.905.917)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	(8.905.917)	1.671.110.342	2.249.506.981
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 gider	-	-	-	1.714.299.903	-	1.714.299.903
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	1.714.299.903	1.662.204.425	3.963.806.884

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ait nakit akış tabloları (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		1.714.299.903	(8.905.917)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(1.749.874.825)	7.361.270
- Amortisman ve itfa giderleri	9	5.207	6.307
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	67.057	116.944
- Faiz gelirleri	16	(1.834.450)	(24.693.009)
- Faiz giderleri	16	219.330.940	307.095.689
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları, net	15	(2.040.234.202)	(310.687.571)
- İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar / (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	13	953.945	-
- Finansal varlık satışı	13	(30.031.230)	(4.255.611)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları		101.867.908	39.778.521
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişimler		-	(21.794.829)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer değişimler		(7.447.739)	(4.754.951)
- Kıdem tazminatı ödemeleri		-	(20.560)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişimler		35.619	(23.665)
- ilişkili taraflara ticari borçlardaki değişimler		14.880.908	(673.466)
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki değişimler		-	(41.906)
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişimler		1.262.040	469.143
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlarda değişimler		10.320	22.963
İşletme Faaliyetlerden Kullanılan Nakit Akışları		(26.833.773)	(28.361.918)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Alınan faiz		1.400.526	18.804.654
- İştiraklerin ve/veya iş ortaklarının pay satımı/alımı sebebiyle oluşan nakit girişi	13	74.616.212	12.933.687
- İştiraklerin ve/veya iş ortaklıklarının sermaye artışına katılım sebebiyle nakit çıkışı	19	-	(49.700.000)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış)	8	-	405.327
- Alınan temettü		-	25.052.829
- Maddî duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(8.145)	(2.020)
Yatırım Faaliyetlerde Elde Edilen Nakit Akışları		76.008.593	7.494.477
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	19	323.133	-
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	19	(57.709.763)	(292.000.000)
- İlişkili taraflara diğer borçlardaki değişim	19	100.529.427	400.735.955
- Ödenen faiz		(94.113.546)	(89.031.564)
Finansman Faaliyetlerde Elde Edilen Nakit Akışları		(50.970.749)	19.704.391
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)			
		(1.795.929)	(1.163.050)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)			
		(1.795.929)	(1.163.050)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
	5	1.846.632	3.009.682
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)			
	5	50.703	1.846.632

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet 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 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2020	(%)	31 Aralık 2019
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300	29,73	114.466.300
Yıldız Holding A.Ş.	28,76	110.719.769	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	21,08	81.154.028	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 %24,42'si halka açıktır (31 Aralık 2018: %29,32). 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 2019 tarihi itibarıyla sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 385.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2018: Hisse başı 1 TL).

Şirket'in merkezi, Kısıklı Mahallesi, Çeşme Çıkmazı Sokak, Yıldız Holding Apt. No:6/1 Üsküdar İstanbul adresindedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2019: 4 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Ödenecek Temettü

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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 (“KGG”) 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 KGG tarafından yayınlanan TMS ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (“TFRS”) uygun olarak 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu Maddesi'nin (b) bendine dayanılarak KGG tarafından geliştirilen ve KGG'nin 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 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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	Yatırım
Azmüşebat Çelik Sanayii A.Ş. ve Ticaret A.Ş.	97,61	Türkiye	Hızlı Tüketim
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	51,00	Türkiye	Endüstriyel Ürünler
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	64,60	Türkiye	Sanayi Ürünleri
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	54,30	Türkiye	Toptan Ticaret

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

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

Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Bu esnada Şirket tarafından, yatırım harcamaları ve operasyonel giderlerin minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir. Salgın kaynaklı Şirket'in finansal durumunda önemli bir etki gözlemlenmemiştir.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında yer alan finansal varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değişiklikler analiz edilmiş ve gerekli değişiklikler finansal tablolara yansıtılmıştır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla herhangi bir yeniden sınıflandırması veya yeniden düzeltmesi bulunmamaktadır.

2.2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 değişiklikleri)
- Gösterge faiz oranı reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)
- Önemliliğin tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)
- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

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: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)
- TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler
- Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar
- Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması
- Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

Şirket, yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konmayan standartlar ve değişikliklerin finansal durumu ve performansları üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 satış 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.

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.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismana 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 amortismana tabi tutulurlar.

Amortismana tabi varlıklar, Şirket Yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismana 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 tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. 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.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 artırabilmektedirler. 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.

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.

Önemli muhasebe tahminleri ve kararları Dipnot 21'de gösterilmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3. İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 : 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. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat	1.199	1.801.059
Vadesiz mevduat	49.504	45.573
Toplam	50.703	1.846.632

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri

31 Aralık 2020	Alacaklar				Borçlar	
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
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.	-	48.994	-	-	-	-
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 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri (devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar		Borçlar		
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli
İlişkili taraf bakiyeleri	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Azmüsebat Çelik San. A.Ş.	-	23.472.112	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	4.988.573	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	247.701	-
Yıldız Holding A.Ş. (*)	-	-	-	778.054.705	816.987.332
Dursun Sınai Yatırımları A.Ş.	-	74.470	-	-	-
Önem Gıda Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-
Polinas Plastik San. A.Ş.	-	-	-	141.088.294	-
Sebat Çakmak Sın. ve Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş.	-	20.164.298	-	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (**)	-	-	7.988.136	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	-	51.624.883	-	-	-
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	-	-	38.359	-	-
İzsal Gayrimenkul A.Ş.	-	-	58.275	-	-
Toplam	-	100.324.336	8.084.770	919.390.700	816.987.332

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlandırılmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç/alacak bakiyelerine 2018 yılında uyguladığı faiz oranları Türk Lirası'nda %13,66 - %28,67, Amerikan Doları'nda %4,43 - %8,44 aralığındadır.

(*) Dipnot 18.

(**) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) İlişkili Taraf İşlemleri

1 Ocak - 31 Aralık 2020						
İlişkili taraf işlemleri	Hizmet alımı	Diğer gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	25.489	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	-	70.800	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	-	120.646	406.228	-	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	39.071.501	-	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	2.397.543	9.126.122	-	190.657.509	-	42.210
Önem Gıda San. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	-	41.520	754.727	-	-	-
Polinas Plastik San. A.Ş.	-	-	-	19.171.394	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	349.802	-	-	-
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	144.686	-	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri A.Ş.	-	41.520	-	-	-	-
Toplam	41.613.730	9.329.808	1.581.557	209.854.392	-	42.210

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) İlişkili Taraf İşlemleri (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2019							
İlişkili taraf işlemleri	Hizmet alımı	Diğer gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri	Temettü Geliri
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	63.204	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	-	1.419.213	-	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	-	103.519	4.759.133	-	-	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	25.590.409	-	-	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	298.475	15.723.973	-	254.362.672	-	20.676	-
Önem Gıda San. A.Ş.	12.822	-	-	-	-	-	-
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	-	-	11.488.139	-	-	-	-
Polinas Plastik San. A.Ş.	-	-	2.725.139	28.642.246	-	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	4.101.588	-	-	-	-
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	38.295	-	-	-	-	-	-
İzsal Gayrimenkul A.Ş.	-	-	-	-	-	32.587	-
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	74.829
Penta Teknoloji Ürünleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-	21.720.000
Toplam	25.940.001	15.827.492	24.493.212	283.068.122	-	53.263	21.794.829

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	297.382	66.291
Toplam	297.382	66.291

7. Ticari alacak ve borçlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla ticari alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	22.965.678	8.084.770
Ticari borçlar	207.633	172.013
Toplam	23.173.311	8.256.783

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

8. Diğer alacak ve borçlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla diğer alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi dairesinden alacaklar (*)	29.948	68.033
Personelden alacaklar	-	154
Toplam	29.948	68.187
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	228.834	100.324.336
Toplam	258.782	100.392.523

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi duran varlıklar

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	410.508	806.273	1.216.781
Alımlar	8.145	-	8.145
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	418.653	806.273	1.224.926
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	393.893	806.273	1.200.166
Dönem gideri	5.207	-	5.207
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	399.100	806.273	1.205.373
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	19.553	-	19.553

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	408.488	806.273	1.214.761
Alımlar	2.020	-	2.020
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	410.508	806.273	1.216.781
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(387.586)	(806.273)	(1.193.859)
Dönem gideri	(6.307)	-	(6.307)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	393.893	806.273	1.200.166
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	16.615	-	16.615

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

Maddi duran varlıkların üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	105.660	95.340
Toplam	105.660	95.340

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	141.996	111.773
Toplam	141.996	111.773

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 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 7.117,17 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2019: 6.379,86 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 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %9,03 enflasyon ve %13,23 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,85 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019:%3,89).

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 itibarıyla geçerli olan 7.638,96 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2019: 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 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 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	144.528	67.435
Ödenen kıdem tazminatları	-	(20.560)
Hizmet maliyeti	28.655	68.598
Faiz maliyeti	8.179	29.055
31 Aralık itibarıyla	181.362	144.528

11. Diğer varlık ve yükümlülükler

a. Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergiler	37.852	29.954
Verilen iş avansları	2.425	2.257
Gelecek aylara ait giderler	-	7.608
Toplam	40.277	39.819

b. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer vergi ve fonlar	2.658.499	1.396.459
Toplam	2.658.499	1.396.459

c. Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devreden Katma Değer Vergisi	39.513.265	32.027.745
Toplam	39.513.265	32.027.745

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

12. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermaye payı (%)	31 Aralık 2020	Sermaye payı (%)	31 Aralık 2019
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300	29,73	114.466.300
Yıldız Holding A.Ş.	28,76	110.719.769	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	21,08	81.154.028	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 %24,42'si halka açıktır (31 Aralık 2019: %29,32). 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 2020 tarihindeki sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 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 2019: 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 2020	31 Aralık 2019
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.357.694	4.357.694
Toplam	4.357.694	4.357.694

13. Hasılat ve satışların maliyeti

Satışlar	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Portföy şirket satışı	74.616.212	12.933.687
Temettü geliri (*)	-	21.794.829
Toplam	74.616.212	34.728.516
Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Satışların maliyeti	(45.538.927)	(8.678.076)
Toplam	(45.538.927)	(8.678.076)

(*) Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.'den 2020 yılı içerisinde temettü geliri elde edilmemiştir. (31 Aralık 2019: 21.720.000 TL).

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

13. Hasılat ve satışların maliyeti (devamı)

2020 yılı 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 66.534.455 TL hasılat elde etmiştir ve satış maliyet tutarı 36.503.225 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 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 9.035.702 TL satış maliyetidir.

2019 yılı 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 12.933.687 TL hasılat elde etmiştir ve satış maliyet tutarı 8.678.076 TL'dir. Şirket ayrıca, Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.'den 2019 yılı içerisinde 21.794.829 TL temettü geliri elde etmiştir.

14. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Genel yönetim giderleri (-)	(44.918.700)	(28.874.822)
	(44.918.700)	(28.874.822)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Danışmanlık, müşavirlik ve denetim giderleri	(42.568.944)	(26.635.908)
Personel ücret ve giderleri	(1.496.228)	(1.205.625)
Kira giderleri	(104.511)	(261.588)
Merkezi kayıt kuruluşu kayıt gideri	(13.466)	(55.913)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(5.207)	(6.307)
Vergi, resim ve harç giderleri	(3.327)	-
Diğer	(727.017)	(709.481)
Toplam	(44.918.700)	(28.874.822)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Finansal yatırımların değer artışından kaynaklı gelirler (Not 19)	2.040.234.202	378.207.432
Diğer gelirler	10.080.461	15.845.913
Toplam	2.050.314.663	394.053.345

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Finansal yatırımların değer kaybından kaynaklı giderler (Not 19)	-	(67.519.861)
Toplam	-	(67.519.861)

16. Finansman gelirleri ve giderleri

Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı gelirleri	63.615.474	36.036.108
Faiz gelirleri	1.834.450	24.693.009
Toplam	65.449.924	60.729.117

Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faiz giderleri	(219.330.940)	(307.095.689)
Kur farkı giderleri	(165.483.381)	(75.814.630)
Diğer finansman giderleri	(808.948)	(10.433.817)
Toplam	(385.623.269)	(393.344.136)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

17. Pay başına kazanç

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	385.000.000	385.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / (zararı)	1.714.299.903	(8.905.917)
Pay başına kazanç / (kayıp)	4,453	(0,023)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	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	2.628.345.817	1.334.904.282	209.260.810
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutar	380.908.978	178.651.887	27.553.585	2.628.345.817	1.334.904.282	209.260.810
Teminat (*)	380.908.978	178.651.887	27.553.585	370.325.693	206.651.887	27.553.585
Rehin (*)	-	-	-	2.258.020.124	1.128.252.395	181.707.225
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	2.628.345.817	1.334.904.282	209.260.810

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. Karşılıklar, koşullu varlık 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 dört tane icra takibi bulunmaktadır. Şirket'in açmış olduğu icra takiplerinden üç adedi tarafların mutabakatı üzerine infaz edilmiştir. Bir adet icra dosyası derdesttir. Hali hazırda devam eden bir adet iflas masasına alacak kaydı başvurusu bulunmaktadır. Şirket'in açmış olduğu alacak davası mahkemece red edilmiş 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.

(*) 8 Haziran 2018 tarihinde muhtelif Türk bankaları ile imzalanan Sendikasyon kredisi sözleşmesi ile Yıldız Holding A.Ş., kendi bünyesindeki ve grup şirketlerine ait olan kısa vadeli banka kredilerinin büyük bir bölümünü Yıldız Holding A.Ş. çatısı altında birleştirmiştir. Sendikasyon kredi sözleşmesi tahtında Şirket'imize ait girişim şirketleri hisseleri üzerinde tesis edilmiş olan rehinler, 26 Haziran 2020 tarihinde fek edilmiştir. Şirketin bu kapsamda tesis ettiği ipotek ve teminatların 31 Aralık 2020 itibarıyla toplam değeri Şirket ve kontrolündeki finansal yatırımlarının toplam finansal risk tutarının altındadır.

19. Finansal araçlar

Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	5.993.184.243	3.998.488.969

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

Hisse senetleri	31 Aralık 2020	(%)	31 Aralık 2019	(%)
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>4.056.442.438</i>		<i>2.318.464.353</i>	
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	346.696.000	10,57	342.890.800	10,57
Kümaş Manyezit San. A.Ş. (***)	1.111.790.346	51,00	834.833.807	51,00
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	510.830.000	11,50	455.170.000	11,50
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	419.814.022	54,30	244.543.451	54,30
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	1.401.000.000	100,00	309.000.000	100,00
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	243.206.052	97,61	104.310.927	97,61
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S ve Tic. A.Ş. (**)	-	-	9.035.702	100,00
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	22.691.682	7,81	18.265.330	7,81
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	<1	414.336	<1
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	<i>1.936.741.805</i>		<i>1.680.024.616</i>	
Şok Marketler Tic. A.Ş. (*)	1.771.852.130	22,94	1.510.707.521	22,94
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	164.889.675	56,79	169.317.094	79,35
Toplam	5.993.184.243		3.998.488.969	

(*) 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 "Seviye 1" kullanmıştır. Şirket Şok Marketler Tic. A.Ş.'nin piyasa fiyatının, paylarının gerçeğe uygun fiyatının hesaplanmasındaki varsayımları güncel olarak dikkate alarak yansıttığını değerlendirmektedir.

(**) 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 devrine karar verildiği duyurulmuştur. Bahsi geçen işleme ilişkin olarak, 6 Şubat 2020 tarihli Rekabet Kurumu onayını takiben hisse devri 9 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

(***) Kümaş Manyezit San. A.Ş.'nin sermayesinin %100'ünü (Gözde GSYO A.Ş. - %51'ini, Yıldız Holding A.Ş. - %49'ünü) temsil eden paylarının Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Alıcı)'ya satışına ilişkin Şirket ve Yıldız Holding A.Ş. ile Alıcı arasında Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalandığı ve Kümaş hisselerinin devrinin, ilgili yasal onayların alınmasının ardından devir tarihindeki net borç tutarı ve net işletme sermayesi dikkate alınarak hesaplanacak olan hisse bedeli üzerinden gerçekleşeceği duyurulmuş, Kümaş'ın toplam sermayesinin %100'ünü (Gözde GSYO A.Ş. - %51'ini, Yıldız Holding A.Ş. - %49'ünü) 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.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar (devamı)

Hisse senetleri	31 Aralık 2020	Açılış bakiyesi	Sermaye arttırımı	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	4.056.442.438	2.318.464.353	-	1.747.013.787	-	(9.035.702)
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	346.696.000	342.890.800	-	3.805.200	-	-
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	1.111.790.346	834.833.807	-	276.956.539	-	-
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	510.830.000	455.170.000	-	55.660.000	-	-
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	419.814.022	244.543.451	-	172.340.941	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	1.401.000.000	309.000.000	-	908.000.000	-	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	243.206.052	104.310.927	-	89.537.653	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş.	-	9.035.702	-	-	-	(9.035.702)
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	22.691.682	18.265.330	-	4.426.352	-	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	-	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	1.936.741.806	1.680.024.616	-	293.220.415	-	(36.503.225)
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.771.852.130	1.510.707.521	-	261.144.609	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	164.889.675	169.317.094	-	32.075.806	-	(36.503.225)
Toplam	5.993.184.243	3.998.488.969	-	2.040.234.202	-	(45.538.927)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar (devamı)

Hisse senetleri	31 Aralık 2019	Açılış bakiyesi	Sermaye arttırımı	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	2.318.464.353	1.964.046.502	49.700.000	372.237.712	(67.519.861)	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	342.890.800	314.258.678	-	28.632.122	-	-
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	834.833.807	658.690.985	-	176.142.822	-	-
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	455.170.000	338.170.725	-	116.999.275	-	-
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	244.543.451	226.702.703	-	17.840.748	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş. (*)	309.000.000	296.991.563	49.700.000	-	(37.691.563)	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	104.310.927	72.202.117	-	32.108.810	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş.	9.035.702	38.864.000	-	-	(29.828.298)	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	18.265.330	17.751.395	-	513.935	-	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	-	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	1.680.024.616	1.682.732.971	-	5.969.720	-	(8.678.076)
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.510.707.521	1.509.303.518	-	1.404.003	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	169.317.094	173.429.453	-	4.565.717	-	(8.678.076)
Toplam	3.998.488.969	3.646.779.473	49.700.000	378.207.432	(67.519.861)	(8.678.076)

(*) Şirket'in, sermayesinde %100 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.'nin ödenmiş sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 9.000.000 Türk Lirası'ndan 100.000.000 Türk Lirası'na artırılmasına ve iştirak payına isabet eden 91.000.000 Türk Lirası tutarındaki yeni pay alma hakkını tamamen kullanmasına karar verilmiştir. Bu artıştan kalan 49.700.000 TL tutarındaki sermaye taahhüdü 6 Ağustos 2019 tarihinde ödenmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar (devamı)

Şirket'in geçmiş dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıda açıklanmıştır:

Finansal Borçlar

Finansal Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	132.689.828	136.922.407
Toplam	132.689.828	136.922.407

Banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

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
31 Aralık 2019			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
AVRO	6	44.885.898	92.036.509
Toplam		44.885.898	92.036.509

Şirket'in 31 Aralık 2020 itibarıyla ihraç edilen borçlanma aracı yoktur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar (devamı)

Şirket tarafından SPK'nın 9 Aralık 2016 tarih ve 34/1232 sayılı izni ile, halka arz edilmeksizin borsa dışında nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilecek 24 ve 18 ay vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli tahviller için sırasıyla 27 Mart 2017 ve 22 Kasım 2017 tarihlerinde Ünlü Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile talep toplanmış olup ihraç edilecek tahvil tutarları 175.000.000 TL ve 117.000.000 TL nominal olarak belirlenmiştir. Tahvillerin kesin satış ve takas işlemi sırasıyla 29 Mart 2017 ve 24 Kasım 2017 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir. Tahvillerin itfaları sırasıyla 27 Mart 2019 ve 24 Mayıs 2019 tarihlerinde gerçekleşmiştir.

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	57.604.273	44.885.898
1-2 yıl içerisinde ödenecek	75.085.555	39.955.576
2-3 yıl içerisinde ödenecek	-	52.080.933
Toplam	132.689.828	136.922.407

Net Finansal Borç Dağılımı

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	50.703	1.846.632
İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklar	228.834	100.324.336
Borçlanma ve tahviller - bir yıl içinde ödenecek	(57.604.273)	(44.885.899)
Borçlanma ve tahviller - bir yıldan sonra ödenecek	(75.085.555)	(92.036.509)
İlişkili taraflara diğer borçlar - bir yıl içinde ödenecek	(1.001.024.960)	(1.169.390.700)
İlişkili taraflara diğer borçlar - bir yıldan sonra ödenecek	(909.284.323)	(566.987.332)
Toplam	(2.042.719.574)	(1.771.129.472)

Finansal Borçlar	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	(1.771.129.472)	(1.405.612.843)
Nakit girişler	(100.529.427)	(400.735.955)
Geri ödemeler	57.709.763	292.000.000
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	(323.133)	-
Diğer düzeltmeler	(228.447.305)	(256.780.674)
31 Aralık	(2.042.719.574)	(1.771.129.472)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a) Finansal risk faktörleri

a1) Kredi risk yönetimi

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 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

a) Finansal risk faktörleri (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2019	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)	-	-	100.324.336	68.187	1.846.632
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	100.324.336	68.187	1.846.632
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 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 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 2020					
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
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

31 Aralık 2019					
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Sözleşme uyarınca vadeler					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	136.922.407	151.445.784	-	46.427.839	105.017.945
Ticari borçlar	8.256.783	8.256.783	8.256.783	-	-
Diğer borçlar (*)	1.736.378.032	1.907.185.890	-	930.252.162	976.933.728
Toplam	1.881.557.222	2.066.888.457	8.256.783	976.680.001	1.081.951.673

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

a3) Kur riski yönetimi

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

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

31 Aralık 2020	TL Karşılığı	ABD 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)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	13.599	2.109	161
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.599	2.109	161
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)	13.599	2.109	161
10. Ticari Borçlar	12.477	-	1.876
11. Finansal Yükümlülükler	44.885.898	-	6.749.150
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.683.236	2.135.153	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	57.581.610	2.135.153	6.751.026
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	92.036.509	-	13.838.828
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	246.347.193	41.471.195	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	338.383.702	41.471.195	13.838.828
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	395.965.312	43.606.348	20.589.854
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)	(395.951.713)	(43.604.239)	(20.589.693)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a-16b)	(395.951.713)	(43.604.239)	(20.589.693)

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, krediye alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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 kısmı (-)	-	-
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

31 Aralık 2019

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(25.901.790)	25.901.790
2- ABD Doları riskinden korunan kısmı (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(25.901.790)	25.901.790
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.693.381)	13.693.381
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(13.693.381)	13.693.381
Toplam	(39.595.171)	39.595.171

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 stratejsinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve finansal yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket'in 31 Aralık itibarıyla değişken faizli ihraç edilen borçlanma aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli Araçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	132.689.828	136.922.407
Değişken Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar	1.910.309.283	1.736.378.032

21. Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları)

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 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları) (devamı)

Finansal yatırımların değerlemesinde kullanılan değişkenlerin duyarlılık analizi:

	31 Aralık 2020					31 Aralık 2019				
	Para Birimi	İskonto Oranı (%)	Nihai Büyüme Oranı (%)	İskonto Oranı %1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)	Nihai Büyüme İskonto Oranı %1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)	Para Birimi	İskonto Oranı	Nihai Büyüme Oranı	İskonto Oranı %1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)	Nihai Büyüme İskonto Oranı %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	19.1-19.1	9,8	(61)/76	(37)/46
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	ABD Doları	14,5	2,0	(50)/59	(16)/19	ABD Doları	15,3	1,8	(13)/15	(7)/8
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	ABD Doları	-	-	-	-	ABD Doları	13.3-14.3	1,8	(71)/86	(39)/47
Polinas Plastik Sanayi Ticaret A.Ş.	TL	20,3	9,6	(96)/116	(50)/61	TL	18.1-18.9	7,8	(17)/18	(30)/36
Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.	Avro	12,6	1,7	(86)/103	(56)/68	Avro	11.1-11.9	1,8	(33)/39	(20)/24
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	TL	19.4 -20.0	9,6	(46)/56	(30)/37	TL	19.1-19.6	7,8	(61)/76	(37)/46
Makine Takım Endüstrisi A.Ş.	TL	18,9	9,6	(13)/16	(7)/9	TL	17.8-17.9	7,8	(13)/16	(7)/8

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları) (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle 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	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>4.056.442.438</i>	<i>2.318.464.353</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	346.696.000	342.890.800	2	Piyasa Yaklaşımı, Karşılaştırılabilir Bankalar ve İşlemler
Kümaş Manyezit San. A.Ş. (*)	1.111.790.346	834.833.807	2	31 Aralık 2020: Piyasa yaklaşımı, 31 Aralık 2019: İndirgenmiş Nakit Akımları
Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	510.830.000	455.170.000	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	419.814.022	244.543.451	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	1.401.000.000	309.000.000	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	243.206.052	104.310.927	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş.	-	9.035.702	2	Piyasa yaklaşımı
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (*)	22.691.682	18.265.330	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>	<i>1.936.741.805</i>	<i>1.680.024.616</i>		
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.771.852.130	1.510.707.521	1	Piyasa Fiyatı
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	164.889.675	169.317.094	2	İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı
Toplam	5.993.184.243	3.998.488.969		

(*) 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.

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Kümaş Manyezit San. A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerini piyasa yaklaşımı yöntemini kullanarak belirlemiştir. Kümaş Manyezit San. A.Ş.'nin sermayesinin %100'ünü (Gözde GSYO A.Ş. - %51'ini, Yıldız Holding A.Ş. - %49'unu) temsil eden paylarının Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Alıcı)ya satışına ilişkin Şirket ve Yıldız Holding A.Ş. ile Alıcı arasında Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalandığı ve Kümaş hisselerinin devrinin, ilgili yasal onayların alınmasının ardından devir tarihindeki net borç tutarı ve net işletme sermayesi dikkate alınarak hesaplanacak olan hisse bedeli üzerinden gerçekleştirileceği duyurulmuş, 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. Şirketin Kümaş'ın sermayesindeki %51 hissesine tekabül eden hisse bedeli 151.459.757 Amerikan dolarıdır. Satıştan elde edilen ve Şirket'in payına düşen tutar, çıkış fiyatı, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Kümaş Manyezit San. A.Ş.'deki yatırımların gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları) (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

31 Aralık 2020	itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen 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
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	228.834	-	-	228.834	6
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	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
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	-	-	22.965.679	22.965.679	7
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	-	-	207.632	207.632	6
Diğer borçlar	-	-	1.910.309.283	1.910.309.283	8
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	-	-	1.910.309.283	1.910.309.283	6

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları) (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

31 Aralık 2019	İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen 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	1.846.632	-	-	1.846.632	5
Diğer alacaklar	100.392.523	-	-	100.392.523	8
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	100.324.336	-	-	100.324.336	6
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	68.187	-	-	68.187	8
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	3.998.488.969	-	3.998.488.969	19
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	136.922.407	136.922.407	19
Ticari borçlar	-	-	8.256.783	8.256.783	7
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	8.084.770	8.084.770	7
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	172.013	172.013	6
Diğer borçlar	-	-	1.736.378.032	1.736.378.032	8
- İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	1.736.378.032	1.736.378.032	6

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

22. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bağlı ortaklıklardan Kümaş Manyezit San. A.Ş.'nin sermayesinin %100'ünü (Gözde GSYO A.Ş. - %51'ini, Yıldız Holding A.Ş. - %49'unu) temsil eden paylarının Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Alıcı)'ya satışına ilişkin Şirket ve Yıldız Holding A.Ş. ile Alıcı arasında Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalandığı ve Kümaş hisselerinin devrinin, ilgili yasal onayların alınmasının ardından devir tarihindeki net borç tutarı ve net işletme sermayesi dikkate alınarak hesaplanacak olan hisse bedeli üzerinden gerçekleşeceği duyurulmuş, 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. Şirketin Kümaş'ın sermayesindeki %51 hissesine tekabül eden hisse bedeli 151.459.757 Amerikan dolarıdır.

Şirket, 3 Şubat 2021 tarihinde Yıldız Holding A.Ş.'ye uzun vadeli diğer borçlar altında takip ettiği sendikasyon kaynaklı kredi borçlarının tamamını geri ödemiştir.

%54,30 oranında hissedarı olduğumuz, bilgi ve iletişim teknolojisi ekipmanlarının toptan ticareti işlerini yapan Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.'nin bir kısım paylarının sermaye artırımı ve/veya ortak pay satışı suretiyle halka arzı (İşlem) planlanmakta olup, söz konusu İşlem'i koordine etmek ve çeşitli konularda danışmanlık yapmak üzere 15.02.2021 tarihinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yetkilendirilmiştir.

23. Ek dipnot: 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 – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

23. Ek dipnot: Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü (devamı)

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri

	Tebliğdeki ilgili düzenleme	Cari Dönem (TL) 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
A) Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md. 20/1-(b)	164.940.378	171.163.726
B) Girişim Sermayesi Yatırımları	Md. 20/1-(a)	5.828.294.568	3.829.171.875
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)	6.033.066.823	4.132.812.303
F) Finansal Borçlar	Md.29	2.042.999.111	1.873.300.439
G) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, teminat ve ipotekler)	Md. 20/2-(a)	380.908.978	2.628.345.817
H) Özsermaye		3.963.806.884	2.249.506.981
I) Diğer Kaynaklar		-	-
E) Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	6.033.066.823	4.132.812.303

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler

	Tebliğdeki ilgili düzenleme	Cari Dönem (TL) 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
A1) Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1-(b)	164.889.675	169.317.094
1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.		-	-
2. Şok Marketler Ticaret A.Ş.		-	-
A2) TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	50.703	1.846.632
B1)Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3-(c)	-	-
B2) Borçve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3-(f)	-	-
B3) Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3-(e)	22.691.682	18.265.330
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	57.604.273	44.885.898
F2) Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	75.085.555	92.036.509
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	1.001.024.960	919.390.700
F6) Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	909.284.323	806.987.332
G1) Rehin	Md.20/2-(a)	-	2.258.020.124
G2) Teminat	Md.20/2-(a)	380.908.978	370.325.693
G3) İpotekler	Md.20/2-(a)	-	-
I) Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	42.709.629	26.797.687

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. Ek dipnot: Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü (devamı)

	Tebliğdeki ilgili düzenleme	Formül	Cari Dönem 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019	Asgari/Azami Oran	Asgari/Azami Oran
Portföy Sınırlamaları						
1) Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1-(b)	A/E	2,73%	4,14%	≤%49	≤%49
2) Sermaye piyasası araçları - Makina Takım End. A.Ş.	Md.22/1-(c)	A.2/E	2,73%	4,10%	≤%10	≤%10
3) Girişim Sermayesi Yatırımları (*)	Md.22/1-(b)	B/E	96,61%	92,65%	≥%51	≥%51
4) Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1-(c)	C/E	-	-	≤%10	≤%10
5) Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	B1/E	-	-	≤%49	≤%49
6) Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	B2/E	-	-	≤%25	≤%25
7) Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	B3/E	0,38%	0,44%	≤%25	≤%25
8) TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari Katılma hesabı	Md.22/1-(ı)	A2/E	0,00%	0,04%	≤%20	≤%20
9) Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	(F1+F3+F5)/H	26,71%	42,87%	≤%50	≤%50
10) Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	(F2+F4+F6)/H	24,83%	40,41%	≤%200	≤%200
11) Rehin Teminat ve İpotekler (**)	Md.22/1-(d)	(G1+G2+G3)/E	6,31%	63,60%	≤%10	≤%10
12) Dışardan Sağlanan Hizmet giderleri	Md.26/1	I/E	0,71%	0,65%	2,50%	2,50%

(*) 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 (2018 dahil) girişim sermayesi yatırımı olarak gösterilmiştir.