

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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



Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Finansal yatırımların değerlemesi ve açıklanan önemli bilgiler	
<p>Dipnot 19'da açıklandığı üzere Şirket, ilk muhasebeleştirme sonrasında finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirmektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolarda muhasebeleştirilen 12.830 Milyon TL tutarında finansal yatırım yer almaktadır. Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan yöntemler dipnot 21'de anlatılmış ve gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akışları yöntemi ile belirlenen finansal yatırımların gerçeğe uygun değer ölçümleri SPK lisansına sahip bağımsız değerlendirme şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir.</p> <p>Finansal yatırımların Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, finansal yatırımların değerlendirilmesi tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>Tarafımızca, yönetim tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.</p> <p>Yaptığımız denetimde, finansal yatırımlara ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Uyguladığımız denetim prosedürleri arasında, değerlendirme uzmanlarının değerlendirmelerinde kullandıkları varsayımların (reel iskonto oranı ve büyüme oranı) karşısında piyasa verilerinin tetkiki bulunmaktadır. Bu değerlendirme için, kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanları çalışmalarımıza dahil edilmiştir.</p> <p>Değerleme raporunda kullanılan üst seviye muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerin ve değerlendirme metodlarının varlığı dolayısı ile, değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> <p>Gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatı yöntemiyle belirlenen finansal yatırımların piyasa fiyatları doğrulanmıştır.</p> <p>Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu ile açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.</p>

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

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

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

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



**Building a better
working world**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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



Building a better
working world

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Onur Ünal'dır.

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



1 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-51
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-16
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	16
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	17-22
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	22
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	22
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23
DİPNOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	24-25
DİPNOT 11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
DİPNOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	26
DİPNOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	26-27
DİPNOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	28
DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	28-29
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	29
DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	29
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30-31
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	32-37
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	38-44
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	44-48
DİPNOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49
DİPNOT 23 PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ.....	49-51

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	60.887	50.703
Ticari alacaklar	7	10.881	-
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6	10.881	-
Diğer alacaklar		30.484	258.782
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6	-	228.834
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	30.484	29.948
Diğer dönen varlıklar	11	28.305	40.277
Toplam dönen varlıklar		130.557	349.762
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	19	12.830.713.771	5.993.184.243
Maddi duran varlıklar	9	26.575	19.553
Diğer duran varlıklar	11	50.833.065	39.513.265
Toplam duran varlıklar		12.881.573.411	6.032.717.061
Toplam varlıklar		12.881.703.968	6.033.066.823

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021	31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	19	134.075.760	57.604.273
Ticari borçlar	7	253.339.651	23.173.311
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	252.490.564	22.965.678
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	849.087	207.633
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	77.239	105.660
Diğer borçlar		823.337.195	1.001.024.960
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	823.337.195	1.001.024.960
Kısa vadeli karşılıklar	10	105.820	141.996
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	105.820	141.996
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	2.667.790	2.658.499
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.213.603.455	1.084.708.699
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	19	-	75.085.555
Diğer borçlar		250.000.000	909.284.323
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	250.000.000	909.284.323
Uzun vadeli karşılıklar		202.618	181.362
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	202.618	181.362
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		250.202.618	984.551.240
Toplam yükümlülükler		1.463.806.073	2.069.259.939
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	12	385.000.000	385.000.000
Paylara ilişkin primler	12	197.944.862	197.944.862
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	4.357.694	4.357.694
Geçmiş yıllar karları		3.376.504.328	1.662.204.425
Net dönem karı		7.454.091.011	1.714.299.903
Toplam özkaynaklar		11.417.897.895	3.963.806.884
Toplam kaynaklar		12.881.703.968	6.033.066.823

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 ve 2020 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 2021	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
	Notlar		
Hasılat	13	1.695.682.802	74.616.212
Satışların maliyeti (-)	13	(1.680.805.483)	(45.538.927)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		14.877.319	29.077.285
Brüt kar		14.877.319	29.077.285
Genel yönetim giderleri (-)	14	(59.025.508)	(44.918.700)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	7.794.287.906	2.050.314.663
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(2.097.855)	-
Esas faaliyet karı		7.748.041.862	2.034.473.248
Finansman gelirleri	16	790.504	65.449.924
Finansman giderleri (-)	16	(294.741.355)	(385.623.269)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		7.454.091.011	1.714.299.903
Dönem vergi gideri		-	-
- Dönem vergi gideri		-	-
Net dönem karı		7.454.091.011	1.714.299.903
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		7.454.091.011	1.714.299.903
Pay başına kazanç	17	19,361	4,453

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**31 Aralık 2021 ve 2020 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	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	1.714.299.903	1.662.204.425	3.963.806.884
Transferler	-	-	-	(1.714.299.903)	1.714.299.903	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	7.454.091.011	-	7.454.091.011
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	7.454.091.011	3.376.504.328	11.417.897.895
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	(8.905.917)	1.671.110.342	2.249.506.981
Transferler	-	-	-	8.905.917	(8.905.917)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	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 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait nakit akış tabloları (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		7.454.091.011	1.714.299.903
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(7.514.683.920)	(1.749.874.825)
- Amortisman ve itfa giderleri	9	5.361	5.207
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	202.092	67.057
- Faiz gelirleri	16	(790.504)	(1.834.450)
- Faiz giderleri	16	214.287.944	219.330.940
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları, net	15	(7.793.964.907)	(2.040.234.202)
-İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar / (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	13	(14.877.319)	953.945
- Finansal varlık satışı	13	-	(30.031.230)
- Gerçekleşmemiş kur farkı giderleri		80.453.413	101.867.908
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer değişimler		(29.565.615)	(7.447.739)
- Kıdem tazminatı ödemeleri		(217.012)	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişimler		641.455	35.619
- ilişkili taraflara ticari borçlardaki değişimler		229.515.786	14.880.908
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişimler		9.291	1.262.040
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlarda değişimler		(28.421)	10.320
İşletme Faaliyetlerden Kullanılan Nakit Akışları		139.762.575	(26.833.773)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Alınan faiz		-	1.400.526
- İştiraklerin ve/veya iş ortaklarının pay satımı/alımı sebebiyle oluşan nakit girişi	13	971.312.698	74.616.212
- Alınan temettü		18.255.468	-
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(12.383)	(8.145)
Yatırım Faaliyetlerde Elde Edilen Nakit Akışları		989.555.783	76.008.593
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	19	-	323.133
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	19	(920.669.607)	(57.709.763)
- İlişkili taraflara diğer borçlardaki değişim	19	1.019.338	100.529.427
- Ödenen faiz		(209.657.905)	(94.113.546)
Finansman Faaliyetlerde Elde Edilen Nakit Akışları		(1.129.308.174)	(50.970.749)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		10.184	(1.795.929)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		10.184	(1.795.929)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	50.703	1.846.632
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	5	60.887	50.703

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2021 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 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2021	(%)	31 Aralık 2020
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300	29,73	114.466.300
Yıldız Holding A.Ş.	22,78	87.719.769	28,76	110.719.769
Üs Holding A.Ş.	15,43	59.409.903	15,43	59.409.903
Franklin Templeton Luxembourg SA	5,00	19.250.000	5,00	19.250.000
Diğer	27,06	104.154.028	21,08	81.154.028
	100	385.000.000	100	385.000.000

Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %30,38'ü halka açıktır (31 Aralık 2020: %24,42). Merkezi Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, %10 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir. Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 385.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2020: Hisse başı 1 TL).

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2022 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 2021 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında ve KGK tarafından yayınlanan TMS ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (“TFRS”) uygun olarak 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu Maddesi'nin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK'nın 2 Haziran 2016 tarih ve 30 sayılı Kararı ile belirlenip kamuya duyurulan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS Taksonomis'i'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 2021 tarihinden sonra başlayan finansal dönemden sonra geçerli olan yeni muhasebe standartları ve değişiklikler dışında 31 Aralık 2021 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 2021 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
Polinas Plastik Sanayii ve Tic. A.Ş.	99,00	Türkiye	Ambalaj Yatırımı
Azmüsebat Çelik Sanayii A.Ş. ve Ticaret A.Ş.	97,61	Türkiye	Hızlı Tüketim
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	14,60	Türkiye	Sanayi Ürünleri
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	32,21	Türkiye	Toptan Ticaret

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

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

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 2021 tarihi itibarıyla herhangi bir yeniden sınıflandırması veya yeniden düzeltilmesi bulunmamaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

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 2021 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

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

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.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 (devamı)

Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

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

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

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

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

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

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

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

Finansal borçlar

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

İlişkili taraflar

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Alınan Vergiler- Enflasyon Düzeltmesi

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

Önemli muhasebe tahminleri ve kararları Dipnot 21'de gösterilmiştir.

3. İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 : Bulunmamaktadır).

4. Bölümlere göre raporlama

Şirket sadece bir tek alanda, girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket sadece bir alanda ve sadece Türkiye'de faaliyet gösterdiğinden, ekli finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. Üst yönetime işbu finansal tablolarda yer almayan bilgiler dışında ayrı bir bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

5. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadeli mevduat	-	1.199
Vadesiz mevduat	60.887	49.504
Toplam	60.887	50.703

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2021	Alacaklar		Borçlar			
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
İlişkili taraf bakiyeleri	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.440	-	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	822.589.400	-	250.000.000
MakinaTakım Endüstrisi A.Ş.	-	-	-	747.795	-	-
Sağlam İnş.Taah.Tic.A.Ş.	-	-	2.579	-	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	-	-	252.463.233	-	-	-
Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş.	-	-	23.035	-	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	-	1.717	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	5.441	-	-	-	-	-
Toplam	10.881	-	252.490.564	823.337.195	-	250.000.000

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlandırılmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç/alacak bakiyelerine 2021 yılında uyguladığı faiz oranları Türk Lirası'nda %17,08 - %20,06, Amerikan Doları'nda %1,36 - %2,77 aralığındadır.

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraf bakiyelerinin yer aldığı Dipnot 6'da sayfa 21'de açıklanmıştır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2020	Alacaklar		Borçlar		
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli
İlişkili taraf bakiyeleri	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	4.083	-	-	-
Polinas Plastik Sanayii ve Tic. A.Ş.	-	-	-	162.398	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	1.000.862.562	909.284.323
Dursun Sınai Yatırımları A.Ş.	-	163.510	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	-	48.994	-	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	-	-	22.866.960	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	-	12.248	-	-	-
Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş.	-	-	23.387	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme 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 adetlandırılmaktadır. 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.

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraf bakiyelerinin yer aldığı Dipnot 6'da sayfa 21'de açıklanmıştır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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

İlişkili taraf işlemleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021				
	Hizmet alımı	Diğer gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira gideri
Polinas Plastik Sanayii ve Tic. A.Ş.	-	-	-	13.822	-
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	55.325	-	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	270.511.409	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	5.013.690	5.189.991	-	200.367.466	38.738
Dursun Sınai Yatırımlar A.Ş.	-	-	24.469	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	17.424	-	-	-	-
Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş.	242.267	-	-	-	-
Sağlam İnş.Taah.Tic.A.Ş.	30.994	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	248.350	55.325	-	-	-
Toplam	276.064.134	5.300.641	24.469	200.381.288	38.738

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraf bakiyelerinin yer aldığı Dipnot 6'da sayfa 21'de açıklanmıştır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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)

İlişkili taraf işlemleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020				
	Hizmet alımı	Diğer gelirler	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira gideri
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	25.489	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	-	70.800	-	-
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret 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 Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş.	144.686	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	-	41.520	-	-	-
Toplam	41.613.730	9.329.808	1.581.557	209.854.392	42.210

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

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

Danışmanlık hizmetlerine ilişkin olarak 3'er ayda bir tahakkuk eden 'Retainer Fee' tutarı, ilgili raporlama dönemi çeyreğine ait ortalama hisse fiyatı üzerinden hesaplanan 'Şirket Piyasa Değerinin' %2'sine tekabül eden tutarla Şirket'e fatura edilmektedir. Bu kapsamda 2021 yılı için fatura edilen tutar 52.005.555 TL olup, Şirket'in 31 Aralık 2021 dönemine ait kar veya zarar tablosunda 'Genel Yönetim Giderleri' hesabında muhasebeleştirilmiştir.

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

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

Bu ücretler (CCCF ve CCIF) kapsamında Şirket'e henüz ulaşan fatura bulunmamasıyla birlikte 03.02.2021 tarihinde KAP açıklamasıyla kamuya duyurulan Kümaş Manzeyit Sanayi A.Ş.'de hisse devri ve 07.06.2021 tarihinde KAP açıklamasıyla kamuya duyurulan Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.'de hisse devri nedeniyle, bu varlık devirlerine ilişkin 2021 yılı için toplam 218.505.854,49 TL tutarında karşılık Şirket'in 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 'Satışların Maliyeti' hesabında muhasebeleştirilmiştir. Franklin Templeton Danışmanlık'tan alınan hizmetlere ilişkin toplam tutarların 2021 yıl sonu aktif toplamına oranı, III-48.3 sayılı GSYO'lar Tebliğinin Toplam Gider Oranı başlıklı 26. maddesinde izin verilen oran dahilindedir.

c) Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	321.667	297.382
Toplam	321.667	297.382

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

7. Ticari alacak ve borçlar

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

a) Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10.881	-
Toplam	10.881	-

b) Ticari Borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	252.490.564	22.965.678
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	849.087	207.633
Toplam	253.339.651	23.173.311

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

8. Diğer alacak ve borçlar

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi dairesinden alacaklar (*)	30.484	29.948
Toplam	30.484	29.948
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	-	228.834
Toplam	30.484	258.782

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	418.653	806.273	1.224.926
Alımlar	12.383	-	12.383
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	431.036	806.273	1.237.309
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	399.100	806.273	1.205.373
Dönem gideri	5.361	-	5.361
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	404.461	806.273	1.210.734
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	26.575	-	26.575
	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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	77.239	105.660
Toplam	77.239	105.660

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	105.820	141.996
Toplam	105.820	141.996

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 8.284,51 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL).

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %16,9 enflasyon ve %21,25 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,72 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020:%3,85).

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 itibarıyla geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2020: 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 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 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	181.362	144.528
Ödenen kıdem tazminatları	(217.012)	-
Hizmet maliyeti	145.099	28.655
Faiz maliyeti	93.169	8.179
31 Aralık itibarıyla	202.618	181.362

11. Diğer varlık ve yükümlülükler

a. Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergiler	47	37.852
Verilen iş avansları	-	2.425
Faiz gelir tahakkuku	12.150	-
Gelecek aylara ait giderler	16.108	-
Toplam	28.305	40.277

b. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer vergi ve fonlar	2.667.790	2.658.499
Toplam	2.667.790	2.658.499

c. Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devreden Katma Değer Vergisi	50.833.065	39.513.265
Toplam	50.833.065	39.513.265

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2021 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermaye payı (%)	31 Aralık 2021	Sermaye payı (%)	31 Aralık 2020
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300	29,73	114.466.300
Yıldız Holding A.Ş.	22,78	87.719.769	28,76	110.719.769
Üs Holding A.Ş.	15,43	59.409.903	15,43	59.409.903
Franklin Templeton Luxembourg SA	5,00	19.250.000	5,00	19.250.000
Diğer	27,06	104.154.028	21,08	81.154.028
Nominal Sermaye	100	385.000.000	100	385.000.000

Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %30,38'ü halka açıktır (31 Aralık 2020: %24,42). Merkezi Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, %10 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir. Şirketin 31 Aralık 2021 tarihindeki sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 385.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2020: Hisse başı 1 TL).

Hisse senedi ihraç primleri

Şirket'in 25 Ağustos 2011 tarihinde tescil olan sermaye artışı neticesinde 197.888.938 TL (31 Aralık 2020: 197.888.938 TL) hisse senedi ihraç primi oluşmuştur. Şirket'in Mayıs 2014'te yapılan sermaye artışı neticesinde 55.924 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
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 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Portföy şirket satışı	1.677.427.334	74.616.212
Temettü geliri (*)	18.255.468	-
Toplam	1.695.682.802	74.616.212
Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Satışların maliyeti (**)	(1.680.805.483)	(45.538.927)
Toplam	(1.680.805.483)	(45.538.927)

(*) Şok Marketler Ticaret A.Ş.'den 2021 yılı içerisinde temettü geliri elde edilmiştir. (31 Aralık 2020: temettü geliri elde edilmemiştir.)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

13. Hasılat ve satışların maliyeti (devamı)

(**) Şirket'e henüz ulaşan fatura bulunmamakla birlikte 03.02.2021 tarihinde KAP açıklamasıyla kamuya duyurulan Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'de hisse devri ve 07.06.2021 tarihinde KAP açıklamasıyla kamuya duyurulan Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.'de hisse devri nedeniyle, bu varlık devirlerine ilişkin 2021 yılı için toplam 218.505.854,49 TL tutarında karşılık Şirket'in 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 'Satışların Maliyeti' hesabında muhasebeleştirilmiştir. Franklin Templeton Danışmanlık'tan alınan hizmetlere ilişkin toplam tutarların 2021 yıl sonu aktif toplamına oranı, III-48.3 sayılı GSYO'lar Tebliğinin Toplam Gider Oranı başlıklı 26. maddesinde izin verilen oran dahilindedir.

Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ile Şirket arasındaki işlemler Dipnot 6'da detaylı açıklanmıştır.

2021 yılı içerisindeki satışlar:

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

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

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

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

Şirket, İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fon (Fon)'unda sahip olduğu katılım paylarından 35.082.138 TL tutarında katılım payının Fon'a satışı 24.08.2021 tarihinde gerçekleşmiştir. Satışın maliyeti 33.414.982 TL olarak kayıtlara alınmıştır.

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.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

14. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri (-)	(59.025.508)	(44.918.700)
	(59.025.508)	(44.918.700)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Danışmanlık, müşavirlik ve denetim giderleri (*)	(55.833.955)	(42.568.944)
Personel ücret ve giderleri	(1.653.044)	(1.496.228)
Kira giderleri	(38.738)	(104.511)
Vergi, resim ve harç giderleri	(29.432)	(3.327)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(7.304)	(5.207)
Merkezi kayıt kuruluşu kayıt gideri	-	(13.466)
Diğer	(1.463.035)	(727.017)
Toplam	(59.025.508)	(44.918.700)

(*) Danışmanlık gideri detayı için dipnot 6'ya bakınız.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	127.800	98.573
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	12.500	11.000
Toplam	140.300	109.573

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansal yatırımların değer artışından kaynaklı gelirler (Not 19)	7.793.964.907	2.040.234.202
Diğer gelirler	322.999	10.080.461
Toplam	7.794.287.906	2.050.314.663

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler (devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Komisyon giderleri	(1.286.968)	-
Diğer giderler	(810.887)	-
Toplam	(2.097.855)	-

16. Finansman gelirleri ve giderleri

Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kur farkı gelirleri	-	63.615.474
Faiz gelirleri	790.504	1.834.450
Toplam	790.504	65.449.924

Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faiz giderleri	(214.287.944)	(219.330.940)
Kur farkı giderleri	(80.453.411)	(165.483.381)
Diğer finansman giderleri	-	(808.948)
Toplam	(294.741.355)	(385.623.269)

17. Pay başına kazanç

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	385.000.000	385.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	7.454.091.011	1.714.299.903
Pay başına kazanç	19,361	4,453

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 bulunmakta olup yargılama ilk derece mahkemesinde devam etmektedir. Şirket tarafından açılmış olan bir adet dava ve halen devam eden bir adet iflas masasına alacak kaydı başvurusu bulunmaktadır. Şirket'in açmış olduğu alacak davası mahkemece reddedilmiş olup, Şirket tarafından yapılan temyiz başvurusu sonucunda, karar, Yargıtay tarafından eksik inceleme nedeniyle bozulmuştur. Dava ilk derece mahkemesinde devam etmektedir. Geçmiş dönemde Şirket'in bu alacağına karşılık ayrılmıştır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar

Finansal Yatırımlar

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	12.830.713.771	5.993.184.243

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

Hisse senetleri	31 Aralık 2021	(%)	31 Aralık 2020	(%)
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>8.755.673.318</i>		<i>4.056.442.438</i>	
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	451.127.600	10,57	346.696.000	10,57
Kümaş Manyezit San. A.Ş.(**)	-	-	1.111.790.346	51,00
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	964.965.000	11,50	510.830.000	11,50
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.(****)	4.669.388.822	27,04	419.814.022	54,30
Polinas Plastik Sanayii A.Ş.(*****)	2.139.390.000	99,00	1.401.000.000	100,00
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	499.118.974	97,61	243.206.052	97,61
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	31.268.586	7,81	22.691.682	7,81
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	<1	414.336	<1
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	<i>2.703.945.236</i>		<i>1.936.741.805</i>	
Şok Marketler Tic. A.Ş. (*)	1.784.488.160	22,94	1.771.852.130	22,94
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (***)	27.169.470	6,79	164.889.675	56,79
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. (****)	892.287.606	5,17	-	-
Toplam Hisse Senetleri	11.459.618.554		5.993.184.243	
Borsada işlem görmeyen diğer finansal varlıklar / Fon katılım payı	31 Aralık 2021	(%)	31 Aralık 2020	(%)
İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonu Katılım Payı (***)	1.371.095.217	-	-	-
Toplam	1.371.095.217	-	-	-
Toplam Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	12.830.713.771		5.993.184.243	

(*) Şok Marketler Tic. A.Ş. 18 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır ve Şirket tarafından girişim sermayesi yatırımı olarak görülmektedir. Şirket, halka arz sürecinin tamamlanmasını takiben ilgili finansal yatırımın gerçeğe uygun değer hesaplamasında "Seviye 1" kullanmıştır.

(**) 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. Şirketimizin Kümaş'ın sermayesindeki %51 hissesine tekabül eden hisse bedeli 151.459.757 Amerikan dolarıdır. 02.02.2021 tarihinde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru üzerinden karşılığı 1.080.998.578 TL'dir. 3 Şubat 2021 tarihli hisse bedeli; devir tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolara göre nihai uyarlamaya tabi tutulmuş olup, uyarlama sonucunda nihai hisse bedeli 150.931.054,28 Amerikan Doları olmuştur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar (devamı)

(***) 23.12.2020 tarihli özel durum açıklamasına ilişkin olarak, Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.04.2021 tarihli kararı çerçevesinde; İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzalanan 04.12.2020 tarihli Protokol kapsamında, Fon Katılım Belgesi karşılığında, Şirketin sahip olduğu Makina Takım Endüstrisi A.Ş. şirket paylarından 111.567.386 TL nominal değerli 111.567.386 adedi, SPK'nın 11.12.2020 tarih ve E-12233903-305.01.01-12703 sayılı izni ile kurulan İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fon (Fon)'una, işlemin yapıldığı günden bir önceki günkü borsa kapanış fiyatı olan 3,55 TL üzerinden Borsa İstanbul'da özel işlem bildirim yöntemiyle satılmasına karar verilmiştir. Söz konusu satış işlemi sonrası Şirketin Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu pay oranı %8,81 olmuştur. Söz konusu satış işlemi karşılığında Yıldız Serbest Özel Fon Katılım Belgesi alınmıştır.

17.08.2021 tarihinde Borsa'da özel emirle 3,03 TL fiyatı üzerinden 11.580.000 adet Makina Takım Endüstrisi A.Ş. payı, İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fon'dan Şirket tarafından satın alınmıştır. Pay alımı sonrası pay oranı %8,81'den %14,60'a çıkmıştır.

Şirket, İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fon (Fon)'unda sahip olduğu katılım paylarından 35.082.137,80 TL tutarında katılım payının Fon'a satışı 24.08.2021 tarihinde gerçekleşmiştir.

(****) Şirket tarafından KAP'a yapılan 10.05.2021 tarihli özel durum açıklamasında, portföy şirketlerimizden Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.'nin (Penta) paylarının halka arzı neticesinde, sermaye artırım (12.000.000 TL nominal değerli pay) ve ortak satışı (Şirketimize ait 5.401.901 TL nominal değerli pay ve diğer ortaklara ait 976.851 TL nominal değerli pay) yoluyla satışa sunulan toplam 18.378.752 TL nominal değerli payların satışının gerçekleştiği ve halka arzda Şirkete ait gerçekleşen 5.401.901 TL nominal değerli pay satışı sonrası Penta'daki pay oranının %27,04 olduğu duyurulmuştur. Penta paylarında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 17.05.2021 – 15.06.2021 döneminde gerçekleştirilen fiyat istikrarı sağlayıcılığı işlemleri çerçevesinde Şirket hesabına toplam 2.259.528 TL nominal değerli pay satın alınmış olup 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Penta'daki pay oranı %32,21 olmuştur.

(*****) İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.'nin bağlı ortaklıklardan olan Polinas Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.'de sahip olduğu %95 oranındaki payların tamamını, Propak'ın %100 paylarına karşılık gelen 123.253.907 Avro hisse değeri üzerinden 7 Haziran 2021 tarihinde satmıştır (İşlem). Polinas, İşlem neticesinde satış fiyatının kendi payına düşen kısmı olan 117.091.211 Avro tutarına (İşlem tarihi itibarıyla 1.233.555.908 TL) ilave olarak satış öncesinde Propak'tan temettü geliri elde etmiştir. İşlem masrafları ve yasal masraf tutarları çıkarıldıktan sonra alınan temettü dahil İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.'nin elde ettiği net nakit tutarı 1.389.521.172 TL 'dir. Propak'ın finansal tablolarda taşınan çıkış öncesi taşınan değeri olan 1.129.000.000 TL ile elde edilen net nakit tutar arasındaki fark olan 260.521.173 TL, finansal yatırımlarda değer artışı olarak muhasebeleştirilmiştir.

İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş. ile bünyesinde yer alan bağlı ortaklıklarından Dursun Sınai Yatırımları A.Ş.'nin, tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde İsmet Ambalaj bağlı ortaklıklarından Polinas Plastik San. A.Ş.'ye devrolunması suretiyle, Türk Ticaret Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşme işlemleri 23.09.2021 tarihinde tescil ve ilan ile tamamlanmış olup, birleşme nedeniyle İsmet Ambalaj ve "Dursun Sınai Yatırımlar"ın infisalı ve bu nedenle ticaret sicilinden terkinleri sağlanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %100 paylarına sahip olduğu İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş. 'nin birleşme işlemi sonrası Şirket Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş. 'nin %99 paylarına doğrudan sahip duruma gelmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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	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 Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	419.814.022	244.543.451	175.270.571	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş. (*)	1.401.000.000	309.000.000	1.092.000.000	-	-
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	243.206.052	104.310.927	138.895.125	-	-
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>	1.936.741.805	1.680.024.615	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 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	134.075.760	132.689.828
Toplam	134.075.760	132.689.828

Banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
AVRO	6	134.075.760	-
Toplam		134.075.760	-

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 itibarıyla ihraç edilen borçlanma aracı yoktur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar (devamı)

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 yıl içerisinde ödenecek	134.075.760	57.604.273
1-2 yıl içerisinde ödenecek	-	75.085.555
2-3 yıl içerisinde ödenecek	-	-
Toplam	134.075.760	132.689.828

Net Finansal Borç Dağılımı

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	60.887	50.703
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	228.834
Borçlanma ve tahviller - bir yıl içinde ödenecek	(134.075.760)	(57.604.273)
Borçlanma ve tahviller - bir yıldan sonra ödenecek	-	(75.085.555)
İlişkili taraflara diğer borçlar - bir yıl içinde ödenecek	(823.337.195)	(1.001.024.960)
İlişkili taraflara diğer borçlar - bir yıldan sonra ödenecek	(250.000.000)	(909.284.323)
Toplam	(1.207.352.068)	(2.042.719.574)

Finansal Borçlar	2021	2020
1 Ocak itibarıyla	(2.042.719.574)	(1.771.129.472)
Nakit girişler	(1.019.338)	(100.529.427)
Geri ödemeler	920.669.607	57.709.763
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	-	(323.133)
Diğer düzeltmeler	(84.282.763)	(228.447.305)
31 Aralık	(1.207.352.068)	(2.042.719.574)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2021	Alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	mevduat ve repo
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	10.881	-	-	30.484	60.887
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	10.881	-	-	30.484	60.887
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların 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 değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerlerin 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 2021 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 2020	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat ve repo
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	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	-	-	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 2021 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 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

a2) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

31 Aralık 2021					
	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	134.075.760	134.744.386	-	134.744.386	-
Ticari borçlar	253.339.651	253.339.651	34.833.797	218.505.854	-
Diğer borçlar	1.073.337.195	1.073.337.195	-	823.337.195	250.000.000
Toplam	1.460.752.606	1.461.421.232	34.833.797	1.176.587.435	250.000.000

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 değerlemesinde, finansal durum tablosu tarihindeki T.C.M.B. alış kurları kullanılmıştır.

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

31 Aralık 2021	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	27.139	2.046	40
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	27.139	2.046	40
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	27.139	2.046	40
10. Ticari Borçlar	673.448	-	45.868
11. Finansal Yükümlülükler	134.075.760	-	8.871.023
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	66.273.501	4.309.386	577.632
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	201.022.709	4.309.386	9.494.523
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	201.022.709	4.309.386	9.494.523
19. 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)	(201.022.709)	(4.309.386)	(9.494.523)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a-16b)	(201.022.709)	(4.309.386)	(9.494.523)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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	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)

Kur riskine duyarlılık

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

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2021

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

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2020: Bulunmamaktadır).

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli Araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	134.075.760	132.689.828
Değişken Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara diğer borçlar	1.073.337.195	1.910.309.283

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 indirekt 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 2021 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 2021					31 Aralık 2020				
	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)
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	TL	30.3 - 22.9	9,8	(98)/115	68/(58)	TL	21.1-21.8	9,6	(55)/66	(30)/35
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	ABD Doları	14,5	2,0	(50)/59	(16)/19
Polinas Plastik Sanayi Ticaret A.Ş.	TL	27.7 - 20.9	9,8	(246)/296	178/(148)	TL	20,3	9,6	(96)/116	(50)/61
Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	-	Avro	12,6	1,7	(86)/103	(56)/68
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TL	29.9 - 21.6	9,8	(71)/84	57/(48)	TL	19.4 -20.0	9,6	(46)/56	(30)/37
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	TL	27.7 - 20.4	9,8	(3)/3	2/(1)	TL	18,9	9,6	(13)/16	(7)/9

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2021	31 Aralık 2020	Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>8.755.673.318</i>	<i>4.056.442.438</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	451.127.600	346.696.000	2	Piyasa Yaklaşımı, Karşılaştırılabilir Bankalar ve İşlemler
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	-	1.111.790.346	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	964.965.000	510.830.000	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. (**)	4.669.388.822	419.814.022	1, 2 (**)	Piyasa Fiyatı (**)
Polinas Plastik Sanayii A.Ş.	2.139.390.000	1.401.000.000	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	499.118.974	243.206.052	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (*)	31.268.586	22.691.682	2	İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	2	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	<i>2.703.945.236</i>	<i>1.936.741.805</i>		
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.784.488.160	1.771.852.130	1	Piyasa Fiyatı
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	27.169.470	164.889.675	2	İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş. (**)	892.287.606	-	2	Piyasa Fiyatı
<i>Borsada işlem görmeyen diğer finansal varlıklar / Fon katılım payı</i>	<i>1.371.095.217</i>	<i>-</i>		
İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fon Katılım Payı	1.371.095.217	-	1	Piyasa Fiyatı
Toplam	12.830.713.771	5.993.184.243		

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

(**) Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.’nin halka arzı sonrası, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri seviye 1 piyasa fiyatı yaklaşımı ile belirlenmiştir (31 Aralık 2020: İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemi).

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2021	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	60.887	-	-	60.887	5
Diğer alacaklar	30.484	-	-	30.484	8
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	-	6
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	30.484	-	-	30.484	8
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	12.830.713.771	-	12.830.713.771	19
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	134.075.760	134.075.760	19
Ticari borçlar	-	-	253.339.651	253.339.651	7
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	252.490.564	252.490.564	7
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	849.087	849.087	7
Diğer borçlar	-	-	1.073.337.195	1.073.337.195	20
- İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	1.073.337.195	1.073.337.195	6

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	228.834	-	-	228.834	6
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	29.948	-	-	29.948	8
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	5.993.184.243	-	5.993.184.243	19
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	132.689.828	132.689.828	19
Ticari borçlar	-	-	23.173.311	23.173.311	7
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	22.965.679	22.965.679	7
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	207.632	207.632	6
Diğer borçlar	-	-	1.910.309.283	1.910.309.283	8
- İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	1.910.309.283	1.910.309.283	6

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayılı yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

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 2021 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 2021	Önceki Dönem 31 Aralık 2020
A) Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md. 20/1-(b)	2.290.613.181	164.940.378
B) Girişim Sermayesi Yatırımları	Md. 20/1-(a)	10.540.161.478	5.828.294.568
C) Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	-	-
D) Diğer Varlıklar		-	-
E) Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	12.881.703.968	6.033.066.823
F) Finansal Borçlar	Md.29	1.207.412.955	2.042.999.111
G) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, teminat ve ipotekler)	Md. 20/2-(a)	-	380.908.978
H) Özsermaye		11.417.897.895	3.963.806.884
I) Diğer Kaynaklar		-	-
E) Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	12.881.703.968	6.033.066.823

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler

	Tebliğdeki ilgili düzenleme	Cari Dönem (TL) 31 Aralık 2021	Önceki Dönem (TL) 31 Aralık 2020
A1) Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1-(b)	2.290.552.294	164.889.675
1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.		-	-
2. Fon Katılım Payları		-	-
3. Penta Teknoloji Ürün Dağ. Tic.A.Ş.		-	-
A2) TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	60.887	50.703
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)	31.268.586	22.691.682
B4) Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3-(g)	-	-
C1) Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1-(e)	-	-
C2) Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1-(d)	-	-
F1) Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	134.075.760	57.604.273
F2) Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	75.085.555
F3) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4) Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5) Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	823.337.195	1.001.024.960
F6) Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	250.000.000	909.284.323
G1) Rehin	Md.20/2-(a)	-	-
G2) Teminat	Md.20/2-(a)	-	380.908.978
G3) İpotekler	Md.20/2-(a)	-	-
I) Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	277.173.179	42.709.629

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 2021	Önceki Dönem 31 Aralık 2020	Asgari/Azami Oran	Asgari/Azami Oran
Portföy Sınırlamaları						
1) Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1-(b)	A/E	17,78%	2,73%	≤%49	≤%49
2) Sermaye piyasası araçları	Md.22/1-(c)					
- Makina Takım End. A.Ş.		A.1/E	0,21%	2,73%	≤%10	≤%10
- Fon Katılım Payları		A.1/E	10,64%	-		
- Penta Teknolojileri Dağ. Tic. A.Ş.		A.1/E	6,93%	-		
3) Girişim Sermayesi Yatırımları (*)	Md.22/1-(b)	B/E	81,82%	96,61%	≥%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	0,24%	0,38%	≤%25	≤%25
8) TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari Katılma hesabı	Md.22/1-(i)	A2/E	0,00%	0,00%	≤%20	≤%20
9) Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	(F1+F3+F5)/H	8,39%	26,71%	≤%50	≤%50
10) Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	(F2+F4+F6)/H	2,19%	24,83%	≤%200	≤%200
11) Rehin Teminat ve İpotekler (**)	Md.22/1-(d)	(G1+G2+G3)/E	0,00%	6,31%	≤%10	≤%10
12) Dışardan Sağlanan Hizmet giderleri	Md.26/1	I/E	2,15%	0,71%	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.