

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar**

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla
özet finansal durum tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2019
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	1.145.888	1.846.632
Diğer alacaklar		302.683	100.392.523
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6	204.697	100.324.336
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	97.986	68.187
Diğer dönen varlıklar	11	32.532	39.819
Toplam dönen varlıklar		1.481.103	102.278.974
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	19	4.105.442.630	3.998.488.969
Maddi duran varlıklar	9	19.294	16.615
Diğer duran varlıklar	11	36.310.063	32.027.745
Toplam duran varlıklar		4.141.771.987	4.030.533.329
Toplam varlıklar		4.143.253.090	4.132.812.303

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla
özet finansal durum tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Notlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	19	57.463.999	44.885.898
Ticari borçlar		18.075.485	8.256.783
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	17.864.025	8.084.770
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	211.460	172.013
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	120.179	95.340
Diğer borçlar		933.527.097	919.390.700
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	933.527.097	919.390.700
Kısa vadeli karşılıklar		131.926	111.773
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	131.926	111.773
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	1.753.264	1.396.459
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.011.071.950	974.136.953
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	19	74.902.696	92.036.509
Diğer borçlar		917.482.795	816.987.332
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	917.482.795	816.987.332
Uzun vadeli karşılıklar		172.975	144.528
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	172.975	144.528
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		992.558.466	909.168.369
Toplam yükümlülükler		2.003.630.416	1.883.305.322
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	12	385.000.000	385.000.000
Paylara ilişkin primler	12	197.944.862	197.944.862
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	4.357.694	4.357.694
Geçmiş yıllar karları		1.662.204.425	1.671.110.342
Net dönem zararı		(109.884.307)	(8.905.917)
Toplam özkaynaklar		2.139.622.674	2.249.506.981
Toplam kaynaklar		4.143.253.090	4.132.812.303

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş Geçmiş dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
	Notlar				
Hasılat	13	74.616.212	26.203.515	37.912.300	23.930.437
Satışların maliyeti (-)	13	(45.538.927)	(3.327.444)	(21.603.334)	(1.864.395)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		29.077.285	22.876.071	16.308.966	22.066.042
Brüt kar		29.077.285	22.876.071	16.308.966	22.066.042
Genel yönetim giderleri (-)	14	(29.676.954)	(20.088.233)	(12.088.067)	(6.315.863)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	199.605.715	46.935.342	(196.152.677)	39.089.165
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(38.474.959)	(3.223.658)	-	172.099.860
Esas faaliyet karı/(zararı)		160.531.087	46.499.522	(191.931.778)	226.939.204
Finansman gelirleri	16	10.626.293	55.715.883	148.220	31.598.225
Finansman giderleri (-)	16	(281.041.687)	(304.514.566)	(97.632.055)	(97.019.710)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		(109.884.307)	(202.299.161)	(289.415.613)	161.517.719
Dönem vergi gideri		-	-	-	-
- Dönem vergi gideri		-	-	-	-
Net dönem karı/(zararı)		(109.884.307)	(202.299.161)	(289.415.613)	161.517.719
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(109.884.307)	(202.299.161)	(289.415.613)	161.517.719
Pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	17	(0,285)	(0,525)	(0,752)	0,420

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait
özet özkaynaklar değişim tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem zararı	Geçmiş yıllar karları	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	(682.911.538)	2.354.021.880	2.258.412.898
Transferler	-	-	-	682.911.538	(682.911.538)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(202.299.161)	-	(202.299.161)
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	(202.299.161)	1.671.110.342	2.056.113.737
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	-	-	-	(109.884.307)	-	(109.884.307)
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler	385.000.000	197.944.862	4.357.694	(109.884.307)	1.662.204.425	2.139.622.674

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait
özet nakit akış tabloları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş Geçmiş dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem zararı		(109.884.307)	(202.299.161)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		88.088.426	208.813.836
- Amortisman ve itfa giderleri	9	3.253	4.831
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	48.600	40.321
- Faiz gelirleri	16	(1.797.141)	(20.874.459)
- Faiz giderleri	16	145.866.145	244.311.204
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları net	15	(152.492.588)	(31.876.424)
-İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar / (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler		953.945	-
- Finansal varlık satış karı	13	(30.031.230)	(1.081.242)
- Gerçekleşmemiş kur farkı gideri	16	125.537.442	18.289.605
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişimler		24.839	(2.501)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		39.447	61.170
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		9.779.255	(3.009.432)
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		356.805	47.957
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)		(4.304.830)	(3.783.323)
- Ödenen kıdem tazminatı		-	(20.560)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(21.794.829)	(21.794.829)
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artış		-	(41.906)
İşletme Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(15.900.365)	(22.028.749)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Alınan faiz		1.400.526	18.804.654
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişimler	19	100.516.254	797.686
- İştiraklerin ve/veya iş ortaklarının pay satımı/alımı sebebiyle oluşan nakit giriş çıkışı		74.616.212	(45.291.314)
- Temettü tahsilatları		-	25.052.829
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(5.932)	(2.020)
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		176.527.060	(638.165)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	19	-	(292.000.000)
- İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)/artış	19	(35.502.540)	393.758.120
- Ödenen faiz		(81.470.349)	(81.430.933)
- Ödenen anapara		(44.354.550)	-
Finansman Faaliyetlerinde kullanılan Nakit Akışları		(161.327.439)	20.327.187
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(700.744)	(2.339.727)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		(700.744)	(2.339.727)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	1.846.632	3.009.682
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	5	1.145.888	669.955

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'nin ("FFK") 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında satış amaçlı elde tutulan varlık olarak gösterilmiş olan Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ile FFK'nın 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında iştiraklerinde yer alan Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. hisse senetlerinin kısmi bölünme yoluyla aynı sermaye olarak konulmak suretiyle, FFK'nın mevcut ortakları tarafından 22 Ocak 2010 tarihinde kurulmuştur.

Şirket'in kuruluşu Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilerek 28 Ocak 2010 tarihinde 7789 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in, 11 Temmuz - 25 Temmuz 2011 tarihleri arasında gerçekleştirilen sermaye artırımına müteakip esas sözleşme tadilinin 28 Temmuz 2011 tarihinde Ticaret Siciline tescili ile GSYO ünvanlı bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşüm işlemi tamamlanmıştır. Şirket, 28 Temmuz 2011 tarihinden itibaren faaliyetlerine kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ - Seri:III No:48.3) yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımları yöneltme amacıyla iştigal etmek üzere "Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." ticari ünvanıyla devam etmektedir.

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

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

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2020	(%)	31 Aralık 2019
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300	29,73	114.466.300
Yıldız Holding A.Ş.	28,76	110.719.769	28,76	110.719.769
Üs Holding A.Ş.	15,43	59.409.903	15,43	59.409.903
Franklin Templeton Luxembourg SA	5,00	19.250.000	5,00	19.250.000
Diğer	21,08	81.154.028	21,08	81.154.028
	100	385.000.000	100	385.000.000

Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %24,42'si halka açıktır (31 Aralık 2019: %24,42). Merkezi Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, %10 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir. Şirketin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 385.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2019: Hisse başı 1 TL).

Şirket'in merkezi, Kısıklı Mahallesi, Çeşme Çıkmazı Sokak, Yıldız Holding Apt. No:6/1 Üsküdar İstanbul adresindedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2019: 4 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Ödenecek Temettü

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Şirket'in ekteki finansal tablolarının hazırlanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan finansal dönemden sonra geçerli olan yeni muhasebe standartları ve değişiklikler dışında 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, sunum ve hesaplama prensipleri kullanılmıştır. Uygulanan yeni standartlar ve değişikliklerin etkileri Not 2.2 ve Not 2.3'te açıklanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Yatırımlara İlişkin Açıklamalar

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

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

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

	(%)	Esas Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Konusu
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	100,00	Türkiye	Yatırım
Azmüsebat Çelik Sanayii A.Ş. ve Ticaret A.Ş.	97,61	Türkiye	Hızlı Tüketim
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	51,00	Türkiye	Endüstriyel Ürünler
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	64,60	Türkiye	Sanayi Ürünleri
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	54,30	Türkiye	Toptan Ticaret

Covid-19'un Finansal Yatırımlar Üzerindeki Etkileri

Ülkemizi ve dünyayı etkisi altına Covid 19 sağlık krizi, küresel olduğu kadar bölgesel olarak da ekonomik koşulları olumsuz etkilemiştir. Bu çerçevede Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen finansal yatırımlarındaki operasyonel durumlarını değerlendirmiş ve bu değerlendirme ışığında 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında söz konusu değerlerde bir değişiklik ihtiyacı doğup doğmadığının analizini gerçekleştirmiştir. Yapılan analizler neticesinde, mevcut koşulların finansal yatırımlardan Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. ("Flo")'nin operasyonlarını olumsuz olarak etkilemesi nedeniyle, bu yatırıma ilişkin iş planları güncellenmiştir. Şirket, güncellenmiş iş planlarına göre Flo'nun 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla rayiç bedelini indirgenmiş nakit akış yöntemine göre hesaplamış ve 38.474.959 TL tutarındaki değer azalışını finansal tablolarına yansıtmıştır (Not 19). Şirket 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Flo'nun rayiç bedelinde önemli bir değişiklik beklememektedir.

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal yatırımları ve operasyonlarında ileriye dönük olarak bir olumsuz etki beklenmediğini değerlendirmiş ve bu yatırımların iş planlarında bir güncelleme yapmamıştır. Söz konusu yatırımlara ilişkin iş planları ve rayiç değer hesaplamaları 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla güncellenerek finansal tablolara yansıtılacaktır.

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.

**1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla herhangi bir sınıflandırması bulunmamaktadır.

2.2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- Gösterge faiz oranı reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)
- Covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikler)

Şirket yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)
- TFRS 3'teki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS16'daki değişiklikler – Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37'deki değişiklikler – Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

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

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

- Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 – UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri 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 kavuşturmaktadır. 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

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TFRS' nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 : Bulunmamaktadır).

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat	1.012.740	1.801.059
Vadesiz mevduat	133.148	45.573
Toplam	1.145.888	1.846.632

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri

30 Eylül 2020	Alacaklar		Borçlar			
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraf bakiyeleri						
Azmüsebat Çelik San. A.Ş.	-	17.753	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	159.004	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	778.771.781	-	917.482.795
Dursun Sınai Yatırımları A.Ş.	-	137.951	-	-	-	-
Polinas Plastik San. A.Ş.	-	-	-	154.596.312	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	-	-	17.732.079	-	-	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	-	12.248	-	-	-	-
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	-	-	60.914	-	-	-
İzsal Gayrimenkul A.Ş.	-	-	71.032	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım ve Tic A.Ş.	-	36.745	-	-	-	-
Toplam	-	204.697	17.864.025	933.527.097	-	917.482.795

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlendirilmektedir. Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç/alacak bakiyelerine 2020 yılında uyguladığı faiz oranları Türk Lirası'nda %8 - %15,34, Amerikan Doları'nda %4,31 - %6,80 aralığındadır.

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

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

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar genel olarak yatırım yapılan şirketlere finansman sağlama amaçlı olup adetlandırılmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflarla olan borç/alacak bakiyelerine 2019 yılında uyguladığı faiz oranları Türk Lirası'nda %13,66 - %28,67, Amerikan Doları'nda %4,43 - %8,44 aralığındadır.

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

1 Ocak – 30 Eylül 2020					
İlişkili taraf işlemleri	Hizmet alımı	Diğer gelirler	Faiz gelirleri	Faiz ve diğer finansman giderleri	Kira giderleri
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	18.175	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	-	70.800	-	-
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	-	120.646	406.228	-	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	26.168.437	-	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	988.623	8.483.480	-	125.249.178	29.288
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	-	31.140	754.727	-	-
Polinas Plastik San. A.Ş.	-	-	-	13.508.018	-
Most Teknoloji Çözümleri A.Ş.	115.366	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım ve Tic A.Ş.	-	31.140	-	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal.San.ve Tic.A.Ş (**)	-	-	349.802	-	-
Toplam	27.272.426	8.666.406	1.581.557	138.775.371	29.288

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

(**) Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal.San.ve Tic.A.Ş., dipnot 13'te detayları belirtilen satışına kadar Şirket'in ilişkili tarafı olarak değerlendirilmektedir ve satış tarihine kadar oluşan işlemler ilişkili taraf işlemleri arasında belirtilmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraf İşlemleri (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2019				
İlişkili taraf işlemleri	Hizmet alımı	Diğer gelirler	Faiz gelirleri	Faiz ve diğer finansman giderleri
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	-	-	-	18.079
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	-	1.232.201	-
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	-	77.462	3.875.980	-
Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	17.743.517	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	127.382	11.757.470	-	195.810.938
Önem Gıda San. A.Ş.	8.560	-	-	-
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	-	-	9.552.806	-
Polinas Plastik San. A.Ş.	-	-	2.725.139	23.330.821
Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	3.342.205	-
Toplam	17.879.459	11.834.932	20.728.331	219.159.838

(*) Danışmanlık giderinden oluşmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Ücret ve kısa vadeli faydalar	221.546	-
	221.546	-

7. TİCARİ BORÇLAR

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	17.864.025	8.084.770
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	211.460	172.013
Toplam	18.075.485	8.256.783

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vergi dairesinden alacaklar (*)	97.986	68.033
Personelden alacaklar	-	154
Toplam	97.986	68.187
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	204.697	100.324.336
Toplam	302.683	100.392.523

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	410.508	806.273	1.216.781
Alımlar	5.932	-	5.932
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	416.440	806.273	1.222.713
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(393.893)	(806.273)	(1.200.166)
Dönem gideri	(3.253)	-	(3.253)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(397.146)	(806.273)	(1.203.419)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	19.294	-	19.294

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	408.488	806.273	1.214.761
Alımlar	2.020	-	2.020
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	410.508	806.273	1.216.781
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(387.586)	(806.273)	(1.193.859)
Dönem gideri	(4.831)	-	(4.831)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(392.417)	(806.273)	(1.198.690)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	18.091	-	18.091

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

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

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	120.179	95.340
Toplam	120.179	95.340

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	131.926	111.773
Toplam	131.926	111.773

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 7.117,17 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL).

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %8 enflasyon ve %12,2 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,89 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %3,89).

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2020 itibarıyla geçerli olan 7.117,17 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2019: 1 Ocak 2020 itibarıyla geçerli olan 6.730,15 TL). Aktüeryal kayıp ve kazançların finansal tablolar üzerindeki etkisi önemsiz olduğu için kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Açılış bakiyesi	144.528	67.435
Ödenen kıdem tazminatları	-	(20.560)
Hizmet maliyeti	22.648	21.253
Faiz maliyeti	5.799	10.770
30 Eylül itibarıyla	172.975	78.898

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergiler	32.329	29.954
Gelecek aylara ait giderler	-	7.608
Verilen iş avansları	203	2.257
Toplam	32.532	39.819

b. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer vergi ve fonlar	1.753.264	1.396.459
Toplam	1.753.264	1.396.459

c. Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Devreden katma değer vergisi	36.310.063	32.027.745
Toplam	36.310.063	32.027.745

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Sermaye payı (%)	30 Eylül 2020	Sermaye payı (%)	31 Aralık 2019
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	29,73	114.466.300	29,73	114.466.300
Yıldız Holding A.Ş.	28,76	110.719.769	28,76	110.719.769
Üs Holding A.Ş.	15,43	59.409.903	15,43	59.409.903
Franklin Templeton Luxembourg SA	5,00	19.250.000	5,00	19.250.000
Diğer	21,08	81.154.028	21,08	81.154.028
Nominal Sermaye	100	385.000.000	100	385.000.000

Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan verilere göre raporlama tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin %24,42'si halka açıktır (31 Aralık 2019: %24,42). Merkezi Kayıt Kuruluşu şirketlerin halka açıklık oranını belirlerken, %10 ve altındaki tüm payları halka açıklık oranına dahil etmektedir. Ayrıca blokeli olan tutarları da düşerek nihai oranı belirlemektedir. Şirketin 30 Eylül 2020 tarihindeki sermayesi 385.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 385.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2019: Hisse başı 1 TL).

Hisse senedi ihraç primleri

Şirket'in 25 Ağustos 2011 tarihinde tescil olan sermaye artışı neticesinde 197.888.938 TL (31 Aralık 2019: 197.888.938 TL) hisse senedi ihraç primi oluşmuştur. Şirket'in Mayıs 2014'te yapılan sermaye artışı neticesinde 55.924 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.357.694	4.357.694
Toplam	4.357.694	4.357.694

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Portföy şirket satışı	74.616.212	4.408.686	37.912.300	2.135.608
Temettü geliri (*)	-	21.794.829	-	21.794.829
Toplam	74.616.212	26.203.515	37.912.300	23.930.437

Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Satışların maliyeti	(45.538.927)	(3.327.444)	(21.603.334)	(1.864.395)
Toplam	(45.538.927)	(3.327.444)	(21.603.334)	(1.864.395)

(*) Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.'den 6 Ağustos 2019 tarihinde 21.720.000 TL temettü geliri elde edilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren 9 aylık ara hesap dönemi içerisindeki satışlar:

Şirket'in portföy şirketlerinden Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu payların alım satım işlemlerinden, likidite sağlayıcılık işlemleri kapsamında Borsa İstanbul'da 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.

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren 9 aylık ara hesap dönemi içerisindeki satışlar:

Şirket'in portföy şirketlerinden Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu paylardan 3.062.121 adet pay likitide sağlayıcılık işlemleri kapsamında Borsa İstanbul'da 4.408.686 TL bedel karşılığında satılmıştır ve satış maliyet tutarı 3.327.444 TL'dir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Genel yönetim giderleri (-)	(29.676.954)	(20.088.233)	(12.088.067)	(6.315.863)
	(29.676.954)	(20.088.233)	(12.088.067)	(6.315.863)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz -30 Eylül 2020	1 Temmuz -30 Eylül 2019
Danışmanlık, müşavirlik ve denetim giderleri	(27.993.466)	(18.491.290)	(11.528.883)	(5.886.189)
Personel ücret ve giderleri	(1.143.896)	(847.480)	(333.646)	(209.725)
Kira giderleri	(26.418)	(132.231)	(6.461)	(15.512)
Merkezi Kayıt Kuruluşu kayıt gideri	(12.080)	(53.994)	(7.307)	(11.625)
Amortisman giderleri	(3.253)	(4.831)	(1.609)	(1.813)
Diğer	(497.841)	(558.407)	(210.161)	(190.999)
Toplam	(29.676.954)	(20.088.233)	(12.088.067)	(6.315.863)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer artışı (Not 19)	190.967.547	35.100.082	(197.081.246)	35.100.082
Hisse rehin ve kredi garantörlük komisyon geliri	8.483.480	11.757.470	898.944	3.963.039
Diğer gelirler	154.688	77.790	29.625	26.044
Toplam	199.605.715	46.935.342	(196.152.677)	39.089.165

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer azalışı (Not 19)	(38.474.959)	(3.223.658)	-	172.099.860
Toplam	(38.474.959)	(3.223.658)	-	172.099.860

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Kur farkı gelirleri	8.829.152	34.841.424	26.698	26.338.275
Faiz gelirleri	1.797.141	20.874.459	121.522	5.259.950
Toplam	10.626.293	55.715.883	148.220	31.598.225

Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Faiz gideri	(145.866.145)	(244.311.204)	(39.630.891)	(78.216.156)
Kur farkı giderleri	(134.366.594)	(53.131.029)	(64.659.292)	(14.957.885)
Diğer finansman giderleri	(808.948)	(7.072.333)	6.658.128	(3.845.669)
Toplam	(281.041.687)	(304.514.566)	(97.632.055)	(97.019.710)

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	385.000.000	385.000.000	385.000.000	385.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı/(zararı)	(109.884.307)	(202.299.161)	(289.415.613)	161.517.719
Pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	(0,285)	(0,525)	(0,752)	0,420

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	TL Karşılığı	TL	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı						
Teminat (*)	-	-	-	-	-	-
Rehin (*)	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı						
Teminat	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	393.790.279	178.651.887	27.553.585	2.628.345.817	1.334.904.282	209.260.810
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutar	393.790.279	178.651.887	27.553.585	2.628.345.817	1.334.904.282	209.260.810
Teminat (*)	393.790.279	178.651.887	27.553.585	370.325.693	206.651.887	27.553.585
Rehin (*)	-	-	-	2.258.020.124	1.128.252.395	181.707.225
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam	393.790.279	178.651.887	27.553.585	2.628.345.817	1.334.904.282	209.260.810

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla aleyhine açılmış bir adet işçilik alacağı talepli davası bulunmaktadır. Şirket tarafından açılmış olan bir adet dava ve dört tane icra takibi bulunmaktadır. Şirket'in açmış olduğu icra takiplerinden üç adedi tarafların mutabakatı üzerine infaz edilmiştir. Bir adet icra dosyası derdesttir. Hali hazırda devam eden bir adet iflas masasına alacak kaydı başvurusu bulunmaktadır. Şirket'in açmış olduğu alacak davası mahkemece red edilmiş olup, Şirket tarafından yapılan temyiz başvurusu sonucunda, karar Yargıtay tarafından eksik inceleme nedeniyle bozulmuştur. Dava ilk derece mahkemesinde devam etmektedir. Geçmiş dönemde Şirket'in bu alacağına karşılık ayrılmıştır.

(*) Yıldız Holding A.Ş.'nin 2018 yılında Türk bankaları ile yaptığı Sendikasyon kredi sözleşmesi tahtında Şirket'imize ait girişim şirketleri hisseleri üzerinde tesis edilmiş olan rehinler, 26 Haziran 2020 tarihinde fek edilmiştir. Bu kapsamda Şirket ve kontrolündeki finansal yatırımları toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamıştır. Şirketin bu kapsamda tesis ettiği ipotek ve teminatların 30 Eylül 2020 itibarıyla toplam değeri Şirket ve kontrolündeki finansal yatırımlarının toplam finansal risk tutarının altındadır. 14.02.2018, 11.05.2018 ve 30.06.2020 tarihli özel durum açıklamaları kapsamında, Yıldız Holding A.Ş. yurtdışından elde ettiği gelirler ile sendikasyon bankalarına 600 milyon USD erken ödeme gerçekleştirmiş, bu kapsamda sendikasyon kredi sözleşmesi tadil edilmiştir. Yıldız Holding A.Ş. sendikasyon kredisinin vadesini 2030 yılına kadar uzatmıştır.

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkları		
kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	4.105.442.630	3.998.488.969

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

Hisse senetleri	30 Eylül 2020	(%)	31 Aralık 2019	(%)
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>2.272.495.757</i>		<i>2.318.464.353</i>	
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	342.890.800	10,57	342.890.800	10,57
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	834.833.807	51,00	834.833.807	51,00
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	416.695.041	11,50	455.170.000	11,50
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	244.543.451	54,30	244.543.451	54,30
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	309.000.000	100,00	309.000.000	100,00
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	104.310.927	97,61	104.310.927	97,61
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş. (**)	-	-	9.035.702	100,00
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	19.807.395	7,81	18.265.330	7,81
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	<1	414.336	<1
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	<i>1.832.946.873</i>		<i>1.680.024.616</i>	
Şok Marketler Tic. A.Ş. (*)	1.689.015.937	22,94	1.510.707.522	22,94
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	143.930.936	56,79	169.317.094	72,44
Toplam	4.105.442.630		3.998.488.969	

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

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

(**) Şirket Yönetim Kurulu'nun 9 Aralık 2019 tarihli 27 sayılı kararı uyarınca bağlı ortaklıklardan Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları San. ve Tic. A.Ş.'nin toplam sermayesinin %100'ünü temsil eden paylarının Can Uluslararası Yatırım Holding A.Ş.'ye ilgili yasal onaylar alındıktan sonra, satış ve devrine karar verildiği duyurulmuştur. Bahsi geçen işleme ilişkin olarak, 6 Şubat 2020 tarihli Rekabet Kurumu onayını takiben hisse devri 9 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Hisse senetleri	30 Eylül 2020	Açılış bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	2.272.495.757	2.318.464.353	1.542.065	(38.474.959)	(9.035.702)
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	342.890.800	342.890.800	-	-	-
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	834.833.807	834.833.807	-	-	-
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	416.695.041	455.170.000	-	(38.474.959)	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	244.543.451	244.543.451	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	309.000.000	309.000.000	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	104.310.927	104.310.927	-	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş.	-	9.035.702	-	-	(9.035.702)
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	19.807.395	18.265.330	1.542.065	-	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	1.832.946.873	1.680.024.616	189.425.482	-	(36.503.225)
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.689.015.937	1.510.707.522	178.308.415	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	143.930.936	169.317.094	11.117.067	-	(36.503.225)
Toplam	4.105.442.630	3.998.488.969	190.967.547	(38.474.959)	(45.538.927)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Hisse senetleri	30 Eylül 2019	Açılış Bakiyesi	Sermaye Arttırımı	Finansal Yatırım Değer Artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	2.013.455.872	1.964.046.502	49.700.000	-	(290.630)	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	314.258.678	314.258.678	-	-	-	-
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	658.690.985	658.690.985	-	-	-	-
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	338.170.725	338.170.725	-	-	-	-
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	226.702.703	226.702.703	-	-	-	-
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	346.691.563	296.991.563	49.700.000	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	72.202.117	72.202.117	-	-	-	-
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş.	38.864.000	38.864.000	-	-	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	17.460.765	17.751.395	-	-	(290.630)	-
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	-	-	-	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	1.711.572.581	1.682.732.971	-	35.100.082	(2.933.028)	(3.327.444)
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.544.403.600	1.509.303.518	-	35.100.082	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	167.168.981	173.429.453	-	-	(2.933.028)	(3.327.444)
Toplam	3.725.028.453	3.646.779.473	49.700.000	35.100.082	(3.223.658)	(3.327.444)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Şirket'in geçmiş dönemde finansal yatırımlarındaki değişimler aşağıda açıklanmıştır:

Finansal Borçlar

Finansal Borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	132.366.695	136.922.407
Toplam	132.366.695	136.922.407

Banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
AVRO	6	57.463.999	74.902.696
Toplam		57.463.999	74.902.696

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	57.463.999	44.885.898
1-2 yıl içerisinde ödenecek	74.902.696	39.955.576
2-3 yıl içerisinde ödenecek	-	52.080.933
Toplam	132.366.695	136.922.407

Net Finansal Borç Dağılımı

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

Finansal Borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	1.145.888	1.846.632
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	204.697	100.324.336
Borçlanma - bir yıl içinde ödenecek	(57.463.999)	(44.885.898)
Borçlanma - bir yıldan sonra ödenecek	(74.902.696)	(92.036.509)
İlişkili taraflara diğer borçlar - bir yıl içinde ödenecek	(933.527.097)	(919.390.700)
İlişkili taraflara diğer borçlar - bir yıldan sonra ödenecek	(917.482.795)	(816.987.332)
Toplam	(1.982.026.002)	(1.771.129.471)

Finansal Borçlar	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	(1.771.129.471)	(1.405.612.843)
Nakit girişler	(100.516.254)	(394.555.806)
Geri ödemeler	35.502.540	292.000.000
Diğer düzeltmeler	(145.882.817)	(184.697.802)
30 Eylül	(1.982.026.002)	(1.692.866.451)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal risk faktörleri

a1) Kredi risk yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2020	Alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ve repo
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	204.697	97.986	1.145.888
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	204.697	97.986	1.145.888
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

a) Finansal risk faktörleri (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2019	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)	-	-	100.324.336	68.187	1.846.632
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	100.324.336	68.187	1.846.632
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

a2) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

30 Eylül 2020						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	132.366.695	144.139.523	-	60.367.891	83.771.632	-
Ticari borçlar	18.075.485	18.075.485	18.075.485	-	-	-
Diğer borçlar	1.851.009.892	2.024.413.996	-	972.967.897	463.563.726	587.882.373
Toplam	2.001.452.072	2.186.629.004	18.075.485	1.033.335.788	547.335.358	587.882.373

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a3) Kur riski yönetimi**

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

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

30 Eylül 2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	17.937	2.109	161
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.937	2.109	161
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	17.937	2.109	161
10. Ticari Borçlar	25.095	1.021	1.876
11. Finansal Yükümlülükler	57.463.999	-	6.295.286
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	19.913.882	2.550.446	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	77.402.976	2.551.467	6.297.162
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	74.902.696	-	8.205.727
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	338.407.915	43.341.178	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	413.310.611	43.341.178	8.205.727
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	490.713.587	45.892.645	14.502.889
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)	(490.695.650)	(45.890.536)	(14.502.728)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a-16b)	(490.695.650)	(45.890.536)	(14.502.728)

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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

31 Aralık 2019	TL	ABD	
	Karşılığı	Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	13.599	2.109	161
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.599	2.109	161
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	13.599	2.109	161
10. Ticari Borçlar	12.477	-	1.876
11. Finansal Yükümlülükler	44.885.898	-	6.749.150
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.683.236	2.135.153	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	57.581.611	2.135.153	6.751.026
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	92.036.509	-	13.838.828
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	246.347.193	41.471.195	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	338.383.702	41.471.195	13.838.828
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	395.965.313	43.606.348	20.589.854
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(395.951.714)	(43.604.239)	(20.589.693)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a-16b)	(395.951.714)	(43.604.239)	(20.589.693)

Kur riskine duyarlılık

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

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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

30 Eylül 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	(35.831.331)	35.831.331
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(35.831.331)	35.831.331
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.238.235)	13.238.235
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(13.238.235)	13.238.235
Toplam	(49.069.566)	49.069.566

31 Aralık 2019

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

a4) Faiz oranı risk yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böyle optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli Araçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	132.366.695	136.922.407
Değişken Faizli Araçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar	1.851.009.892	1.736.378.032

21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap
dönemine özet ait finansal tablolara ilişkin
dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal yatırımların değerlemesinde kullanılan değişkenlerin duyarlılık analizi:

30 Eylül 2020						31 Aralık 2019					
		Nihai Büyüme İskonto Oranı		İskonto Oranı				İskonto Oranı		Nihai Büyüme İskonto Oranı	
	Para Birimi	İskonto Oranı (%)	Nihai Büyüme Oranı (%)	%1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)	%1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)		Para Birimi	İskonto Oranı(%)	Nihai Büyüme Oranı(%)	%1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)	%1 Değişim Etkisi +/- (Milyon TL)
Şok Marketler Tic. A.Ş.	TL	-	-	-	-	TL	-	-	-	-	-
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	TL	19.6	9,8	(57)/70	(30)/36	TL	19.1-19.1	9,8	(61)/76	(37)/46	
Penta Teknoloji											
Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	ABD Doları	15,3	1,8	(34)/40	(9)/11	ABD Doları	15.3	1,8	(34)/40	(9)/11	
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	ABD Doları	13.3 - 14.3	1,8	(13)/15	(7)/8	ABD Doları	13.3-14.3	1,8	(13)/15	(7)/8	
Polinas Plastik Sanayi Ticaret A.Ş	TL	18.1 - 18.9	7,8	(71)/86	(39)/47	TL	18.1-18.9	7,8	(71)/86	(39)/47	
Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.Ş.	Avro	11.1 - 11.9	1,8	(17)/18	(30)/36	Avro	11.1-11.9	1,8	(17)/18	(30)/36	
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	TL	19.1-19.6	7,8	(33)/39	(20)/24	TL	19.1-19.6	7,8	(33)/39	(20)/24	
Makine Takım Endüstrisi A.Ş.	TL	17.8 - 17.9	7,8	(13)/16	(7)/8	TL	17.8-17.9	7,8	(13)/16	(7)/8	

Şirketimizin 31 Aralık 2019 tarihli itibarıyla hazırlanan finansal tablo 21 no'lu dipnotunda yer alan Şirketimizin finansal yatırımlarının değerlemesinde kullanılan değişkenlerin duyarlılık analizinin yer aldığı yukarıdaki tablonun 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan değerlemelerine ilişkin iskonto oranı %1 değişim etkisi (+/-) başlıklı sütununda, ilgili tablonun finansal rapora aktarımı esnasında sehven satır kayması kaynaklı bir hata tespit edilmiş olup tablonun doğru gösterimine yukarıda yer verilmiştir. Bahsi geçen konu girişim sermayesi yatırımlarının değerlemelerini etkileyecek herhangi bir duruma sebebiyet vermemektedir.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

Gerçeğe uygun değeriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları

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

Finansal Varlıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>2.272.495.757</i>	<i>2.318.464.353</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	342.890.800	342.890.800	2	Piyasa Yaklaşımı, Karşılaştırılabilir Bankalar ve İşlemler
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	834.833.807	834.833.807	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	416.695.041	455.170.000	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	244.543.451	244.543.451	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş.	309.000.000	309.000.000	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	104.310.927	104.310.927	2	İndirgenmiş Nakit Akımları
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş. (***)	-	9.035.702	2	Piyasa yaklaşımı
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (*)	19.807.395	18.265.330	2	İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	414.336	2	-
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	<i>1.832.946.873</i>	<i>1.680.024.616</i>		
Şok Marketler Tic. A.Ş. (**)	1.689.015.937	1.510.707.522	1	Piyasa Fiyatı
Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (*)	143.930.936	169.317.094	2	İndirgenmiş Nakit Akımları ve Piyasa Fiyatı
Toplam	4.105.442.630	3.998.488.969		

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

(**) Not 19.

(***) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S ve Ticaret A.Ş.’nin gerçeğe uygun değerini piyasa yaklaşımı yöntemini kullanarak belirlemiştir. 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.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

30 Eylül 2020	İtfa edilmiş maliyet bedelinden muasebeleştirilen varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	1.145.888	-	-	1.145.888	5
Diğer alacaklar	302.683	-	-	302.683	8
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	204.697	-	-	204.697	6
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	97.986	-	-	97.986	8
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	4.105.442.630	-	4.105.442.630	19
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	132.366.695	132.366.695	19
Ticari borçlar	-	-	18.075.485	18.075.485	7
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	17.864.025	17.864.025	6
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	211.460	211.460	7
Diğer borçlar	-	-	1.851.009.892	1.851.009.892	6
- İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	1.851.009.892	1.851.009.892	6

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

31 Aralık 2019	İtfa edilmiş maliyet bedelinden muasebeleştirilen varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	1.846.632	-	-	1.846.632	5
Diğer alacaklar	100.392.523	-	-	100.392.523	8
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	100.324.336	-	-	100.324.336	6
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	68.187	-	-	68.187	8
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	3.998.488.969	-	3.998.488.969	19
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	136.922.407	136.922.407	19
Ticari borçlar	-	-	8.256.783	8.256.783	7
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	8.084.770	8.084.770	6
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	172.013	172.013	7
Diğer borçlar	-	-	1.736.378.032	1.736.378.032	6
- İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	1.736.378.032	1.736.378.032	6

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

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

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

23. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (devamı)**Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri**

	EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI			
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30.09.2020	Önceki Dönem (TL) 31.12.2019
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	145.076.824	171.163.726
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	3.961.511.694	3.829.171.875
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar			
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	4.143.253.090	4.132.812.303
F	Finansal Borçlar	Md.29	1.983.376.587	1.873.300.439
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	393.790.279	2.628.345.817
H	Özsermaye		2.139.622.674	2.249.506.981
I	Diğer Kaynaklar			
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	4.143.253.090	4.132.812.303
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30.09.2020	Önceki Dönem (TL) 31.12.2019
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım 1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Md.20/1 – (b)	143.930.936	169.317.094
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	1.145.888	1.846.632
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	19.807.395	18.265.330
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	57.463.999	44.885.898
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	74.902.696	92.036.509
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	0	0
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	0	0
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	933.527.097	919.390.700
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	917.482.795	816.987.332
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	2.258.020.124
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	393.790.279	370.325.693
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	28.074.346	26.797.687

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri (devamı)

	PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN			
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 30.09.2020	Önceki Dönem (TL) 31.12.2019
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	3,50%	4,14%
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)		
	<i>1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.</i>		3,47%	4,10%
3	Girişim sermayesi yatırımları*	Md.22/1 – (b)	95,61%	92,65%
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	-	-
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	-	-
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	-	-
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,48%	0,44%
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,03%	0,04%
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	46,32%	42,87%
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	46,38%	40,41%
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	9,50%	63,60%
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,68%	0,65%

(*) 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 (2019 dahil) girişim sermayesi yatırımı olarak gösterilmiştir.