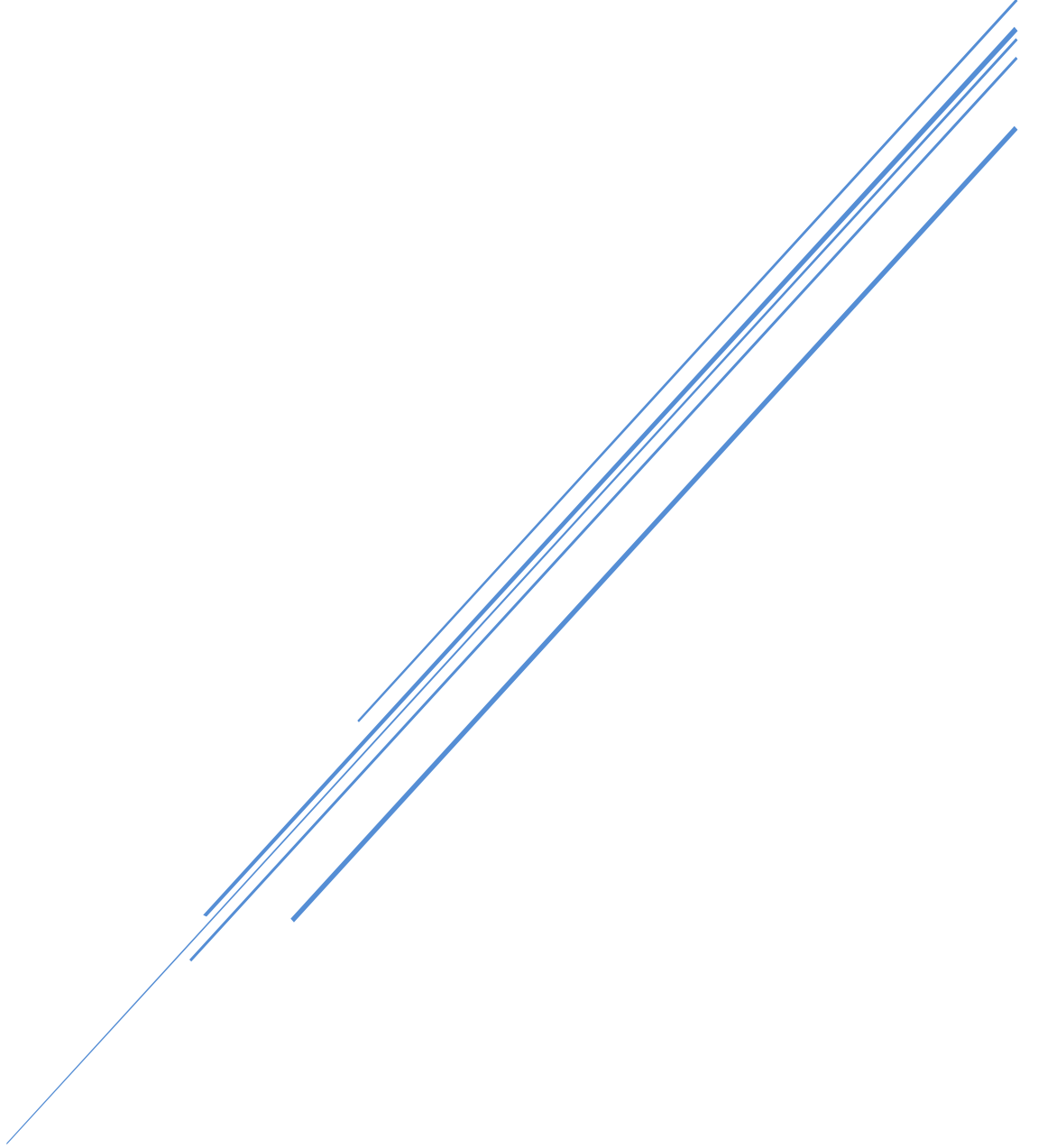


GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2022 – 31.03.2022 Dönemi Faaliyet Raporu



İÇİNDEKİLER

- I. GENEL BİLGİLER
- II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME
- III. ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER
- IV. DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER
- V. DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER
- VI. İDARİ FAALİYETLER
- VII. DİĞER AÇIKLAMALAR

I. GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi	01.01.2022- 31.03.2022
Ticaret Ünvanı	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Kuruluş Merkezi / Tarihi	İstanbul / 22.01.2010
Çıkarılmış Sermayesi	385.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	2.000.000.000 TL
Ticaret Sicil Merkezi /Sicil No	İstanbul / 722576
BIST İşlem Kodu	GOZDE
Web Adresi	www.gozdegirisim.com.tr

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Gözde Girişim Sermayesi/Şirket/Ortaklık) kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK/Kurul) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına (GSYO) ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ III – 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 orta ve uzun vadeli yatırımlara yöneltme amacıyla iştigal eden halka açık bir anonim ortaklıktır. Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet sınırlamaları ve portföy sınırlamalarında SPK'nın ilgili düzenlemelerine ve mevzuatına uyulmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi, Gözde Finansal Hizmetler A.Ş. (Gözde Finansal) ticari unvanıyla FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'nin (FFK) finansal tablolarında satış amaçlı elde tutulan varlık olarak gösterilen Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (TFKB) hisseleri ile FFK'nın iştirakleri arasında yer alan Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. (Kaynak Finansal) hisselerinin kısmi bölünmesi yoluyla ve aynı sermaye olarak konulması suretiyle, FFK'nın ortakları tarafından 22 Ocak 2010 tarihinde kurulmuştur. Söz konusu kısmi bölünme ile Şirket halka açık hale gelmiş ve ilk kez 31 Mart 2010 tarihinde finansal tablo düzenleyerek SPK ve Borsa İstanbul'a (BIST) sunmuştur. Gözde Finansal, 13.12.2010 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile; GSYO'ya dönüşüm, kayıtlı sermaye sistemine geçiş, sermaye artırımı, portföy işletmeciliği lisansı almak için SPK'ya başvuru yapmıştır. SPK'nın 25.03.2011 tarihli 2011/12 sayılı haftalık bülteninde; Gözde Finansal'ın 'Gözde Girişim Sermayesi' ünvanlı bir GSYO'ya dönüşümüne ilişkin esas sözleşme tadilinin uygun görülmesi talebinin ve Gözde Finansal'a portföy işletmeciliği faaliyet yetki belgesi verilmesine ilişkin talebinin SPK tarafından olumlu karşılandığı kamuoyuyla paylaşılmıştır. 10 Haziran 2011 tarihinde düzenlenen 2010 yılına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurulu'nda, Gözde Finansal'ın GSYO'ya dönüşümü ve bu vesileyle portföy işletmeciliği yetki belgesi edinimine ilişkin hususları da kapsayacak şekilde esas sözleşme tadil tasarısı görüşülmüş ve Genel Kurul tarafından onaylanmıştır. 11 Temmuz – 25 Temmuz 2011 tarihleri arasında gerçekleştirilen sermaye artırımını müteakip esas sözleşme tadilinin 28.07.2011 tarihinde Ticaret Siciline tescili ile Gözde Finansal'ın, GSYO'ya dönüşüm işlemi tamamlanmıştır. Şirket, 28.07.2011 tarihinden itibaren faaliyetlerine SPK'nın Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ – III-48.3) yazılı amaç ve konularla iştigal etmek üzere 'Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.' ticari unvanıyla devam etmektedir.

Gözde Girişim Sermayesi'nin 31.03.2022 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından takip edilen esaslar dâhilindeki fiili dolaşımdaki pay oranı %30,40'tır. Şirket hisse senetleri 25 Ocak 2010 tarihinden itibaren BIST'te işlem görmektedir. Şirket hisse senetlerinin borsa işlem kodu GOZDE'dir.

Şirket'in 31.03.2022 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur. İmtiyazlı pay yoktur.

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	114.466.300,43	%29,73
Yıldız Holding A.Ş.	87.719.769,15	%22,78
Üs Holding A.Ş.	59.409.902,72	%15,43
Franklin Templeton Luxembourg SA	19.250.000,00	%5,00
Diğer	104.154.027,7	%27,06
Toplam	385.000.000,00	%100,00

Şirket'in merkezi Kısıklı Mahallesi Çeşme Çıkma Sokak Yıldız Holding Apt. No:6/1 Üsküdar İstanbul adresindedir. Şirket'in ayrıca şubesi bulunmamaktadır. 31.03.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 4 kişidir.

II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME

Gözde Girişim Sermayesi, gelişme potansiyeli taşıyan, kaynak ve yapılandırma ihtiyacı olan girişim şirketleri ve projelerine, yatırım yapmak amacıyla kurulmuş halka açık bir şirkettir.

Gözde Girişim Sermayesi, finansal ve operasyonel yapılandırma ihtiyacı olan, nispeten süratli geri dönüş ve yüksek finansal getiri vadeden, gıda dışı şirketlere yatırım yapmayı hedeflemektedir. Yıldız Holding'in uzun yıllar süresince geliştirdiği stratejik üstünlükleri, bilgi birikimini ve uzman kaynakları verimli biçimde kullanmayı prensip edinmiştir. Mevcut yatırım portföyü de bu stratejiyi yansıtmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi'nin 31.03.2022 tarihi itibarıyla yatırım portföyünde yer alan portföy şirketleri ve pay oranları aşağıdaki şekildedir;

	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Pay Oranı (%)	Faaliyet Konusu
Finans			
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	10,57	Katılım Bankacılığı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	<1	Katılım Bankacılığı
Perakende			
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	Türkiye	22,94	İndirim Marketleri
Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	Türkiye	11,5	Ayakkabı Perakendeciliği
İmalat Sanayi			
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Türkiye	14,6	Sanayi Ürünleri
Hızlı Tüketim			
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	97,61	Hızlı Tüketim
Toptan Ticaret			
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	Türkiye	32,21	Teknolojik Ürünler Dağıtımı
Ambalaj			
Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş.	Türkiye	99	Ambalaj
Teknoloji Yatırımları			
Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş.	Türkiye	100	Teknoloji Yatırımları

BAŞLICA PORTFÖY ŞİRKETLERİ

FİNANS

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (TFKB) 30 Aralık 2005 tarihinde Anadolu Finans ve Family Finans şirketlerinin birleşmesi sonucu kurulmuştur. Gözde Girişim Sermayesi'nin TFKB'deki pay oranı %10,57'dir.

PERAKENDE

Şok Marketler Ticaret A.Ş.

Şok Marketler Ticaret A.Ş. (Şok Marketler) organize perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup temel ihtiyaç maddelerini müşterilerin evlerinin yanı başında sunmakta ve uyguladığı her gün ucuz fiyatlarla ev bütçesine katkıda bulunmaktadır. Şok Marketler'in SPK'nın Halka Arz onayıyla, 8-11 Mayıs 2018 tarihlerinde pay başı 10,5 TL baz fiyattan halka arzı gerçekleştirilmiş, 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. Gözde Girişim Sermayesi'nin Şok Marketler'de pay oranı %22,94'tür.

FLO Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.

Üretim ve perakendecilik tecrübesiyle Türkiye ayakkabı perakende sektörünün lideri FLO Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (FLO), bünyesindeki FLO, Polaris, Kinetix ve Lumberjack gibi markaları ve Türkiye geneline yayılmış FLO Polaris ve SIS mağazalarıyla ayakkabı ve aksesuar satışı gerçekleştirmektedir. Gözde Girişim Sermayesi'nin FLO'da pay oranı %11,50'dir.

İMALAT SANAYİ

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (Makina Takım), Türkiye'nin ilk kesici takım üreticisi olarak 1957 yılında kurulmuştur. Türkiye'de üretim yapan kesici takım üreticilerinin en büyüklerinden olan Makina Takım, delici, vidalı, kesici ve testere ürün gruplarında çok geniş bir yelpazede üretim yapmakta olup, portföyünde 30.000 değişik ürün mevcuttur. Makina Takım halka açık olup Şirket hisse senetleri Şubat 1986 tarihinden bu yana BIST'te işlem görmektedir. Gözde Girişim Sermayesi'nin Makina Takım'da pay oranı %14,60'tır.

HIZLI TÜKETİM

Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Azmüsebat), Türkiye'nin kendi alanında en eski ve en bilinen markalarından DERBY marka traş malzemelerinin üreticisidir. 1996 Haziran ayında Türkiye'nin tek traş bıçağı üretici firması Derby traş bıçağı fabrikası Azmüsebat tarafından satın alınarak, Kasım 1997'den itibaren Tuzla tesislerinde traş bıçağı üretimine başlamıştır. Gözde Girişim Sermayesi'nin Azmüsebat'ta pay oranı %97,61'dir.

TOPTAN TİCARET

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. (Penta) 1990 yılında kurulmuş ve 2012 yılı sonunda Mersa Sistem ile birleşmiştir. Penta; 40'ı aşkın küresel markanın ürünlerini ülke geneline yayılmış 7.500'ün üzerinde bayisi aracılığı ile tüm Türkiye'ye dağıtmaktadır. Penta'nın dağıtıcısı olduğu başlıca markalar; Acer, Adobe, Autodesk, Asus, Corsair, Dell-EMC, HP, Exper, Huawei, IBM, Intel, Lenovo, Logitech, Microsoft, MSI, OKI, Seagate, TP-Link, Viewsonic, WD, Zyxel, Wacom'dur. Gözde Girişim Sermayesi'nin Penta'da pay oranı %32,21'dir. Penta'nın SPK'nın Halka Arz onayıyla, 6-7 Mayıs 2021 tarihlerinde pay başı 32 TL baz fiyattan halka arzı gerçekleştirilmiş, 17 Mayıs 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır ve fiyat istikrarı çerçevesinde edinilen paylar hariç olmak üzere Şirket tarafından girişim sermayesi yatırımı olarak görülmektedir. Şirket, halka arz sürecinin tamamlanmasını takiben ilgili finansal yatırımın gerçeğe uygun değer hesaplamasında "Seviye 1" kullanmıştır.

AMBALAJ

Polinas Plastik Sanayii ve Ticareti A.Ş.

1982 yılında Türkiye'nin ilk BOPP (Çift Yönde Gerdirilmiş Polipropilen) film üreticisi olarak Manisa'da kurulan Polinas Plastik Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Polinas), sektörde lider ve öncü konumundadır. Kuruluşundan bu yana BOPP filmler ve 2012'deki yatırımı sonrası BOPET (çift yönde gerdirilmiş polyester) filmlerle "Esnek ambalaj sektöründe" hizmet veren Polinas, gıda ve gıda dışı esnek ambalaj filmlerinin üretimini gerçekleştirmektedir. Polinas aynı zamanda, bünyesindeki yüksek teknoloji makinalar ile bu ürettiği filmleri ikincil işleme tabi tutarak, metalize filmler, holografik filmler, güvenlik hologramları, bariyer özelliği yüksek kaplı filmler, açma şeritleri gibi esnek ambalaj ürünlerini de piyasaya sunmaktadır. Bu alanda Türkiye'de lider, Avrupa'da ilk 3'te yer almaktadır. Polinas bünyesine kattığı yeni üretim tesisleri ile "esnek ambalaj" filmlerine ilave; "gıda muhafaza ve mutfak çözümleri" (gıda tipi streç filmler, çöp torbaları, alüminyum folyo, buz dolabı poşeti, fırın poşeti, vb.) alanında da üretim ve satış yapar konuma ulaşmıştır. Polinas söz konusu gıda muhafaza ve mutfak çözümleri ürünlerini Sera markası adı altında piyasaya sunmaktadır. Gözde Girişim Sermayesi'nin Polinas'ta pay oranı %99'dur.

TEKNOLOJİ

Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş.

Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş. (Gözde Tech Ventures) son yıllarda global alanda büyük ivme kazanan inovasyon, dijital ve teknoloji alanlarında yatırım fırsatlarını değerlendirerek yurtiçi veya yurtdışında kurulu erken büyüme aşamasındaki teknoloji tabanlı girişimlere yatırım yaparak ve çıkış yapılabilir noktaya gelen girişimlerden çıkış yaparak kar elde etmeyi hedeflemektedir. Gözde Girişim Sermayesi'nin Gözde Tech Ventures'te pay oranı %100'dür.

III. ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

31.03.2022 itibarıyla Bilanço ve Gelir Tablosu

BİLANÇO – Varlıklar

	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar:		
Nakit ve nakit benzerleri	74.823	60.887
Ticari alacaklar	34.191	10.881
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	34.191	10.881
Diğer alacaklar	-	30.484
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	-	30.484
Diğer dönen varlıklar	9.574	28.305
Toplam dönen varlıklar	118.588	130.557
Duran varlıklar:		
Finansal yatırımlar	12.433.381.268	12.830.713.771
Maddi duran varlıklar	25.164	26.575
Diğer duran varlıklar	57.365.707	50.833.065
Toplam duran varlıklar	12.490.772.139	12.881.573.411
Toplam varlıklar	12.490.890.727	12.881.703.968

BİLANÇO – Yükümlölükler

	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
Kısa vadeli yükümlölükler:		
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	150.999.390	134.075.760
Ticari borçlar	258.896.515	253.339.651
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	257.992.279	252.490.564
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	904.236	849.087
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	226.296	77.239
Diğer borçlar	925.819.116	823.337.195
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	925.819.116	823.337.195
Kısa vadeli karşılıklar	158.781	105.820
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	158.781	105.820
Diğer kısa vadeli yükümlölükler	3.166.519	2.667.790
Toplam kısa vadeli yükümlölükler	1.339.266.617	1.213.603.455
Uzun vadeli yükümlölükler:		
Diğer borçlar	250.000.000	250.000.000
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	250.000.000	250.000.000
Uzun vadeli karşılıklar	378.488	202.618
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	378.488	202.618
Toplam uzun vadeli yükümlölükler	250.378.488	250.202.618
Toplam yükümlölükler	1.589.645.105	1.463.806.073
Özkaynaklar:		
Ödenmiş sermaye	385.000.000	385.000.000
Paylara ilişkin primler	197.944.862	197.944.862
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.357.694	4.357.694
Geçmiş yıllar karları	10.830.595.339	3.376.504.328
Net dönem (zararı)/karı	(516.652.273)	7.454.091.011
Toplam özkaynaklar	10.901.245.622	11.417.897.895
Toplam kaynaklar	12.490.890.727	12.881.703.968

GELİR TABLOSU

	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Mart 2021
Hasılat	465.726	1.080.998.578
Satışların maliyeti (-)	-	(1.114.623.716)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/(zarar)	465.726	(33.625.138)
Brüt kar/(zarar)	465.726	(33.625.138)
Genel yönetim giderleri (-)	(20.517.207)	(16.252.476)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27.201.527	33.598.827
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(427.553.652)	(123.552.288)
Esas faaliyet zararı	(420.403.606)	(139.831.075)
Finansman gelirleri	-	4.600.912
Finansman giderleri (-)	(96.248.667)	(67.332.772)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı	(516.652.273)	(202.562.935)
Net dönem zararı	(516.652.273)	(202.562.935)
Toplam kapsamlı gider	(516.652.273)	(202.562.935)
Pay başına kayıp (Kr)	(1,342)	(0,526)

31 Mart 2022 tarihinde sona eren 3 aylık ara hesap dönemi içerisindeki satışlar:

Bu dönem içerisinde satışı bulunmamaktadır.

Dönem içinde Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş. ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'den toplam 465.726 TL temettü geliri elde edilmiştir.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren 3 aylık ara hesap dönemi içerisindeki satışlar:

Kümaş'ın toplam sermayesinin %100'ünü (Gözde GSYO A.Ş. - %51'ini, Yıldız Holding A.Ş. - %49'unu) temsil eden paylarının devri, 340.000.000 Amerikan doları işletme değerinden net borç tutarı ve net işletme sermayesinin dikkate alınması sonucunda 296.979.916 Amerikan doları hisse bedeli üzerinden 3 Şubat 2021 tarihinde gerçekleşmiştir. 3 Şubat 2021'de KAP'a yapılan özel durum açıklamasında Kümaş'ın sermayesindeki %51 hisseye tekabül eden hisse bedelinin 151.459.757 Amerikan doları olduğu duyurulmuştur. 3 Şubat 2021 tarihli hisse bedeli; devir tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolara göre nihai uyarlamaya tabi tutulmuş olup, uyarlama sonucunda nihai hisse bedeli 150.931.054,28 Amerikan Doları olmuştur. Hisse bedelinin işlem tarihindeki karşılığı olan 1.076.607.067 TL, Şirket'in hasılatını oluşturmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hisse bedelinin karşılığı olan ve Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'deki yatırımın gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilen 1.111.790.346 TL'ye, Şirket payına düşen işlem masraflarının dâhil edilmesi neticesinde satışın maliyeti 1.114.623.716 TL olarak kayıtlara alınmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

Hisse senetleri	31 Mart 2022	(%)	31 Aralık 2021	(%)
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>8.535.530.201</i>		<i>8.755.673.318</i>	
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	451.127.600	10,57	451.127.600	10,57
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	964.965.000	11,50	964.965.000	11,50
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	4.431.721.779	27,04	4.669.388.822	27,04
Polinas Plastik Sanayi A.Ş.	2.139.390.000	99,00	2.139.390.000	99,00
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	499.118.974	97,61	499.118.974	97,61
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	45.792.512	7,81	31.268.586	7,81
Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş.	3.000.000	100	-	100
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	<1	414.336	<1
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	<i>2.640.260.582</i>		<i>2.703.945.236</i>	
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.753.600.088	22,94	1.784.488.160	22,94
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	39.789.401	6,79	27.169.470	6,79
Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	846.871.093	5,17	892.287.606	5,17
Toplam Hisse Senetleri	11.175.790.783		11.459.618.554	
Borsada işlem görmeyen diğer finansal varlıklar / Fon katılım payı	31 Mart 2022 (%)		31 Aralık 2021 (%)	
İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonu Katılım Payı	1.257.590.485 -		1.371.095.217 -	
Toplam	1.257.590.485 -		1.371.095.217 -	
Toplam Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	12.433.381.268		12.830.713.771	

PORTFÖY TABLOSU VERİLERİ

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü'ne ilişkin aşağıda 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.

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.03.2022	Önceki Dönem (TL) 31.12.2021
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	2.144.325.802	2.290.613.180
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	10.289.130.289	10.540.161.478
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)	12.490.890.727	12.881.703.968
F	Finansal Borçlar	Md.29	1.326.818.506	1.207.412.955
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		10.901.245.622	11.417.897.895
I	Diğer Kaynaklar			
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	12.490.890.727	12.881.703.968
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.03.2022	Önceki Dönem (TL) 31.12.2021
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım 1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş. 2. İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonu Katılım Payı 3. Penta Teknoloji Ürün Dağ. Tic. A.Ş.	Md.20/1 – (b)	2.144.250.979	2.290.552.293
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	74.823	60.887
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karşılığı Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	45.792.512	31.268.586
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	150.999.390	134.075.760
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
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	925.819.116	823.337.195
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	250.000.000	250.000.000
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	19.733.732	277.173.179

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem 31.03.2022	Önceki Dönem 31.12.2021	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	17,17%	17,78%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları 1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş. 2. İstanbul Portföy Yıldız Serbest Özel Fonu Katılım Payı 3. Penta Teknoloji Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	Md.22/1 – (c)	0,32% 10,07% 6,78%	0,21% 10,64% 6,93%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	82,37%	81,82%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	-	-	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	-	-	≤ %49
6	Borç ve sermaye karşılığı finansman	Md.22/1-(h)	-	-	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,37%	0,24%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(i)	0,00%	0,00%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	9,88%	8,39%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	2,29%	2,19%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,16%	2,15%	≤ %2,5

IV. DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.03.2022 tarihli kararı ile Şirketimizin %100 oranında hissedarı olduğu, tescilli sermayesi 12.000.000 TL olan, "Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş." (Gözde Tech Ventures) unvanlı yeni bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. Gözde Tech Ventures, son yıllarda global alanda büyük ivme kazanan inovasyon, dijital ve teknoloji alanlarında yatırım fırsatlarını değerlendirerek yurtiçi veya yurtdışında kurulu erken büyüme aşamasındaki teknoloji tabanlı girişimlere yatırım yaparak ve çıkış yapılabilir noktaya gelen girişimlerden çıkış yaparak kar elde etmeyi hedeflemektedir. Gözde Tech Ventures'ın tescil işlemleri 03.03.2022 tarihinde tamamlanmıştır.

V. DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yoktur.

VI. İDARİ FAALİYETLER

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür'e ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Adı - Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Ali Ülker	Yönetim Kurulu Başkanı	17.07.2020 – 17.07.2023
Mehmet Tütüncü	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	17.07.2020 – 17.07.2023
Murat Ülker	Yönetim Kurulu Üyesi	17.07.2020 – 17.07.2023
Hüseyin Avni Metinkale	Yönetim Kurulu Üyesi	17.07.2020 – 17.07.2023
İbrahim Taşkın	Yönetim Kurulu Üyesi	17.07.2020 – 17.07.2023
Ermən Kalkandelen	Yönetim Kurulu Üyesi	17.07.2020 – 17.07.2023
Agâh Uğur	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	17.07.2020 – 17.07.2023
Fatma Füsün Akkal Bozok	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	17.07.2020 – 17.07.2023
Aytaç Saniye Mutlugüller	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	17.07.2020 – 17.07.2023
Levent Sipahi	Genel Müdür (Murahhas Müdür)	-

VII. DİĞER AÇIKLAMALAR

İlişkili Taraf İşlemleri

Portföy şirketleri ile diğer ilişkili taraflarla gerçekleşen gelir-gider işlemleri aşağıda verilmiştir. İlişkili taraflarla olan işlemler neticesinde; 56.826 TL diğer gelir elde edilirken, 18.564.680 TL hizmet alımı, 71.151.371 faiz ve diğer finansman gideri ve 12.480 TL kira gideri gerçekleşmiştir.

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 iř planı hazırlanmasında danışmanlık hizmeti vermek,

- şirket Yönetim Kurulu'na piyasa gelişmeleri hakkında bilgi paylaşımında bulunmak.

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

Varlık satışı ve şirket'e yapılacak temettü ödemelerine ilişkin olarak sözleşmenin ilgili maddeleri uyarınca Franklin Templeton Danışmanlık Hizmetleri A.ř.'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 bulunmamakla birlikte 03.02.2021 tarihinde KAP açıklamasıyla kamuya duyurulan Kümaş Manyezit Sanayi A.ř.'de hisse devri ve 07.06.2021 tarihinde KAP açıklamasıyla kamuya duyurulan Propak Ambalaj Üretim ve Pazarlama A.ř.'de hisse devri nedeniyle, bu varlık devirlerine ilişkin 2021 yılı için toplam 218.505.854,49 TL tutarında karşılık şirket'in 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 'Satışların Maliyeti' hesabında muhasebeleştirilmiştir. Franklin Templeton Danışmanlık'tan alınan hizmetlere ilişkin toplam tutarların 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 dönemleri aktif toplamına oranı, III-48.3 sayılı GSYO'lar Tebliğinin Toplam Gider Oranı başlıklı 26. maddesinde izin verilen oran dahilindedir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Dönem içinde üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar 71.322 TL olarak gerçekteşmiştir.

Bağış ve Yardımlar

Dönem içinde bağış ve yardım yapılmamıştır.

Diğer Konular

Dönem içinde ana sözleşme değişikliği olmamıştır.

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.

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari ve/veya adli herhangi bir yaptırım yoktur.