

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE
SONA EREN ÜÇ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOSU		I
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
NAKİT AKIM TABLOSU		VI
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	26
NOT 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar	26
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	26
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	27
NOT 7	Ticari Alacaklar ve Borçlar	28
NOT 8	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	28
NOT 9	Diğer Alacaklar ve Borçlar	28
NOT 10	Stoklar	28
NOT 11	Canlı Varlıklar	28
NOT 12	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	29
NOT 13	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	29
NOT 14	Maddi Duran Varlıklar	30
NOT 15	Hizmetten Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar	30
NOT 16	Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar	30
NOT 17	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31
NOT 18	Şerefiye	31
NOT 19	Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	31
NOT 20	Kiralama İşlemleri	31
NOT 21	İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalar	31
NOT 22	Varlıklarda Değer Düşüklüğü	31
NOT 23	Devlet Teşvik ve Yardımları	31
NOT 24	Borçlanma Maliyetleri	31
NOT 25	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	32
NOT 26	Taahhütler	32
NOT 27	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	33
NOT 28	Niteliklerine Göre Giderler	34
NOT 29	Diğer Varlık ve Yükümlölükler	34
NOT 30	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	35
NOT 31	Hasılat ve Satışların Maliyeti	37
NOT 32	İnşaat Sözleşmeleri	37
NOT 33	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri,	37
NOT 34	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	37
NOT 35	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	38
NOT 36	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	38
NOT 37	Finansman Gelirleri ve Giderleri	38
NOT 38	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	39
NOT 39	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	39
NOT 40	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlölükleri Dahil)	39
NOT 41	Pay Başına Kazanç	39
NOT 42	Pay Bazlı Ödemeler	39
NOT 43	Sigorta Sözleşmeleri	39
NOT 44	Kur Değişiminin Etkileri	40
NOT 45	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	40
NOT 46	Türev Araçlar	40
NOT 47	Finansal Araçlar	41
NOT 48	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	45
NOT 49	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	52
NOT 50	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	54
NOT 51	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	54
NOT 52	TMS'ye İlk Geçiş	55
NOT 53	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	55
NOT 54	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	55
NOT 55	Ek Dipnot: Portföy Sınırlamaları, Finansal Borç Ve Toplam Gider Tutarları	56

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FINANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.03.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6, 53	7.294.522	8.596.935
Finansal Yatırımlar	47	0	0
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	750.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	0	0
Türev Araçlar	46	0	0
Stoklar	10	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.062.060	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	479.989	497.376
Diğer Dönen Varlıklar	29	0	0
ARA TOPLAM		8.836.571	9.844.311
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	0	0
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar	6	0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		8.836.571	9.844.311
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	47	9.733.927	8.355.917
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	0	0
Türev Araçlar	46	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	0	0
Maddi Duran Varlıklar	14	0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	18	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	738	960
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	0	0
Diğer Duran Varlıklar	29	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		9.734.665	8.356.877
TOPLAM VARLIKLAR		18.571.236	18.201.188

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FINANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.03.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	0	0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	1.953	1.799
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	5.022	5.368
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	3	12.114
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	7.338	3.075
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
ARA TOPLAM		14.316	22.356
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		14.316	22.356
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	0	0
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	13.857	13.783
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		13.857	13.783
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		28.173	36.139

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
	Dipnot Referansları	Dönem	Dönem
		31.03.2018	31.12.2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	30	20.000.000	20.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	30	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	270	270
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	1.541	2.325
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yabancı Para Çevirim Farkları	30	0	0
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	30	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	366.327	366.327
Diğer Yedekler	30	0	0
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(2.203.873)	3.495.130
Net Dönem Karı/Zararı	41	378.798	(5.699.003)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		18.543.063	18.165.049
TOPLAM KAYNAKLAR		18.571.236	18.201.188

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01.-31.03.2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	1.475.344	2.250.756
Satışların Maliyeti (-)	31	(1.455.249)	(1.958.860)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		20.096	291.896
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	31	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	31	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	31	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		20.096	291.896
Genel Yönetim Giderleri (-)	28, 33	(129.327)	(44.214)
Pazarlama Giderleri (-)	28, 33	(8.533)	(5.785)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	1.294	9.734
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	0	0
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(116.470)	251.631
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(116.470)	251.631
Finansman Gelirleri	37	495.713	111.251
Finansman Giderleri (-)	37	(445)	(47.329)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		378.798	315.553
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		0	0
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		378.798	315.553
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		378.798	315.553
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,0189	0,0158
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(784)	712
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	(784)	712
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	0	0
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	38	0	0
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	38	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(784)	712
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		378.014	316.265

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01. -31.03.2018 DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
		Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		20.000.000	270	(5.155)	310.893	0	2.445.428	1.105.136	23.856.572
	Transferler	30	0	0	0	0	0	1.105.136	(1.105.136)	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	712	0	0	0	315.553	316.265
	Dönem Sonu Bakiyeler		20.000.000	270	(4.443)	310.893	0	3.550.564	315.553	24.172.837
CARİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		20.000.000	270	2.325	366.327	0	3.495.130	(5.699.003)	18.165.049
	Transferler	30	0	0	0	0	0	(5.699.003)	5.699.003	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	(784)	0	0	0	378.798	378.014
	Dönem Sonu Bakiyeler		20.000.000	270	1.541	366.327	0	(2.203.873)	378.798	18.543.063

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01. -31.03.2018 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		71.068	1.427.759
Dönem Karı (Zararı)		378.798	315.553
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	378.798	315.553
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.623	(340.181)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	222	222
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	14.768
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	47	0	14.768
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.401	(1.026)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	4.401	(1.026)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		0	(354.145)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	47	0	(354.145)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(312.353)	1.452.387
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	47	0	913.427
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		750.000	562.800
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	750.000	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	562.800
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6, 12	(1.062.060)	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		154	127
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	154	127
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(410)	0
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(12.111)	(23.967)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	0	758
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(12.111)	(24.725)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		12.074	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29, 40	12.858	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29, 38	(784)	0
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.378.010)	0
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	47	(1.378.010)	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	338.935
Alınan Faiz		0	338.935
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(1.306.942)	1.766.694
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.306.942)	1.766.694
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	8.596.192	9.709.615
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		7.289.250	11.476.309

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 25.09.2006 tarihinde İstanbul Ticaret siciline “Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.” unvanı ile tescil ve 29.09.2006 tarihli, 6653 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. 2012 yılında yapılan unvan değişikliği ile “Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olan Şirket unvanı, 19.04.2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek, 30.04.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na “Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak ve çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde 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 yatırımlara yönelmek üzere faaliyet gösteren halka açık anonim ortaklıktır.

Şirket, ayrıca bu amacı dâhilinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-48.3 no’lu tebliğinde yer alan;

- a) Esaslar çerçevesinde girişim sermayesi yatırımları yapabilir.
- b) Portföylerindeki girişim şirketlerinin yönetimine katılabilir.
- c) Portföylerindeki girişim şirketlerine danışmanlık hizmeti verebilir.
- d) Türkiye’deki girişim sermayesi faaliyetlerine yönelik olarak danışmanlık hizmeti vermek üzere yurtiçinde ve yurtdışında kurulu danışmanlık şirketlerine ortak olabilir.
- e) Yurtiçinde kurulu portföy yönetim şirketleri ile yurtdışında kurulmakla birlikte faaliyet kapsamı sadece yurtiçinde kurulu girişim şirketleri olan portföy yönetim şirketlerine ortak olabilir.
- f) BİAŞ Gelişen İşletmeler Piyasasında piyasa danışmanlığı hizmeti verebilir.

Şirket’in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur. Şirket, döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, yatırım amacına uygun portföy yönetim teknikleri ile para ve sermaye piyasası araçlarını kullanabilir, bu amaçla Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde opsiyon sözleşmeleri, vadeli alım satım sözleşmeleri, finansal vadeli işlemler, vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemlerine taraf olabilir.

Şirket’in merkez adresi, Cumhuriyet Mahallesi İlkbahar Sok. No:1 Kartal / İstanbul olup, herhangi bir şubesi bulunmamaktadır.

31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirket’in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL’dir (31.12.2017: 20.000.000 TL). Şirket’in hisse senetlerinin %98,99 oranındaki kısmı Borsa İstanbul’da kolektif yatırım ürünleri ve yapılandırılmış ürünler pazarında işlem görmektedir. Bu hisselerin %18,94’ü (31.12.2017: %20,44) fiili olarak Borsa İstanbul’da (BIST) dolaşımdadır.

Şirket’in 31.03.2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 1 kişidir (31.12.2017: 1 kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 31.03.2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 30.04.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1) Hasılat

Girişim sermayesi hasılatı

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı, iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır. Bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir. Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir.

Şirket'in satış gelirleri içinde özsermaye araçlarının satışı ile faiz getirili menkul kıymetlerin satışlarından kaynaklanan tutarlar yer almaktadır. Buna ilişkin alış veya taşınmış maliyetler (finansal varlığın iskonto edilmiş maliyeti) ise "Satışların Maliyeti" hesabında gösterilmektedir. Devlet iç borçlanma senetlerinden, borsa para piyasasından, mevduattan alınan faizler ise "Faiz Gelirleri" içinde gösterilmektedir.

Portföyde bulunan alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin dönem sonu değerlemelerinden doğan farklar "Esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)" kalemlerinde gösterilmektedir. Hasılatın tespitinde alınan komisyonlar dâhil olmak üzere tahakkuk esaslı geçerli olmaktadır.

Finansal araçların alım-satımlarında teslim tarihi esas alınmaktadır.

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortisman tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kist amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	5
Demirbaşlar	5

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (Devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

2.4.3) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve var ise birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payı bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

	Yıllar
Haklar	5

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'in sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.4.5) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

TMS 32, 39 ve TFRS 7 Finansal Araçlar Standartları, kasa bakiyeleri, banka mevcutları, menkul kıymetler, ticari borçlar ve alacaklar, ilişkili şirketlerden alacaklar ve borçlar, ihraç edilen borçlanma araçları, öz sermaye araçları, türev araçlar gibi araçların finansal araçlar olarak değerlemesi ve raporlanmasını gerektirir. Bunların bazıları makul değerleri bazıları ise itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Kurum kapsamında işleme konu olan bu araçlar için kullanılan değerlendirme ve sınıflama yöntemleri aşağıdaki gibidir.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar Zarara Yansıtılacak Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda sürdürülen faaliyetlerden brüt kar / (zarar)'a dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)" hesabına dahil edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri, devlet iç borçlanma senetleri ve özel kesim tahvil ve senetleri BİST'de bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmiştir.

Finansal yatırımlar TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı çerçevesinde muhasebeleştirilir. Bu yatırımlar, rayiç değeri ile ölçülür ve gerçekleştikleri dönemde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve Dipnot 2'deki konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıkları ve iştirakleridir. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alış fiyatını, bu bilginin mevcut olmadığı durumlarda son işlem fiyatını kullanmaktadır.

Konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler Dipnot 47'de açıklanmıştır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, belirli bir vade yapısı olan ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Şirket'in vadesine kadar elde tutma niyeti ve finansal kabiliyeti olan kıymetlerdir ki, bunlar etkin faiz oranı ile gelir reeskontuna tabi tutularak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Etkin faiz oranı; sözleşme ile belirlenen gelecekteki nakit akımlarını, bu aracın ilk defa mali tablolara alınma tarihindeki veya uygulanabilir olması durumunda piyasadaki bu tarihten sonraki en yakın yeniden fiyatlandırma tarihindeki net kayıtlı değerine eşitleyen iskonto oranıdır. Değerleme sonucunda doğan faiz gelir tablosuna alınır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya Hazır Varlıklar ise bunların dışında kalan varlıklardır. Bu kapsama konsolide edilmeyen ve özvarlık yöntemine göre muhasebeleştirilmeyen iştirakler, uzun süre elden çıkarılması öngörülmemen diğer varlıklar girer. Bunların değerlemesi de makul değerle yapılır. Makul değer tespiti borsaya rayicinden yararlanılır. Değerleme sonucunda borsa fiyat hareketlerinden doğan kazanç ve kayıpla, bu varlıklar mali tablolardan çıkarılınca kadar öz sermaye değişim tablosu aracılığıyla doğrudan öz sermaye içinde “Finansal Varlıklar Değerleme Farkı” kaleminde gösterilirler. Bu fark hesaplarında biriken tutarlar, ilgili varlıklar mali tablolardan çıkarıldığında, dönemin kar zararları olarak Gelir Tablosu’na alınır. Ancak satılmaya hazır bir finansal varlığın ilk defa mali tablolara alındığı tutar ile vade tutarı arasındaki farkın etkin faiz oranı ile değerlemesi sonucunda itfa edilen kısmı faizi temsil eder ve kar zarar olarak mali tablolara alınır.

Tüm menkul kıymetlerin ilk defa kayda alınması işlem tarihine göre yapılır.

Menkul kıymetlerin repoya konu edilmesi nedeniyle geçici olarak elden çıkarılması durumunda bilançodan çıkarılmayarak ait oldukları hesap grubunda izlenmeye devam edilirler. Bunun karşılığında elde edilen nakit nedeniyle doğan borç bilançoda pasifte “Diğer Finansal Yükümlülükler” kalemi içinde gösterilir ve bilanço tarihi itibarıyla reeskont işlemine tabi tutulur.

Alım satım amaçlı portföyde iken SPK, BİST, Merkez Bankası gibi kurumlara teminat olarak verilen tahvil ve bonoları, piyasa koşulları elverişli olduğunda vadelerine kadar bekleme yapılmadan teminattan alınarak satışa konu edilmeleri gerekçesiyle alım-satım amaçlı portföyün bir parçası olarak işlem görmektedirler. Bilançoda makul değerleri üzerinden gösterilmekte olup “Finansal Yatırımlar” hesabında takip edilmektedir.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir.

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda "satış gelirleri" hesabı içerisine sınıflandırılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar/Borçlar

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Şirket'in lehine doğan alacaklar izlenmektedir. Bunlar ticari işletmelerde olduğu gibi mal ve hizmet satışından ziyade, menkul kıymet alım satımı sırasında geçici olarak doğan komisyon veya menkul kıymet bedelinden doğan alacaklardır. Çok kısa vadeli oldukları için gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerleri ile aynı olduğu kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar hesabında satıcı işletmelerden mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar yer almaktadır. Bunlar çok kısa vadeli oldukları ve özünde bir finansman işlemi taşımadıkları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar.

Borsa Para Piyasası'na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiş olmaktadır. Bunlar Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2.4.6) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.7) Pay başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.4.9) Ücret ve komisyonlar

Komisyonlar, ağırlıklı olarak aracı kurum olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye verilen aracılık komisyonlarından oluşmaktadır. Tüm komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosunda genel yönetim giderleri hesabına yansıtılmaktadır. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye verilen diğer yönetim ücretleri de genel yönetim giderleri hesabına yansıtılmaktadır.

2.4.10) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket’in, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.4.11) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5 /1-d istisna maddesi gereğince Girişim Sermayesi Yatırım Fonları ve Ortaklıkları’nın portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar Kurumlar Vergisi’nden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenen vergi karşılığı doğmamaktadır.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı maddenin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Bakanlar Kurulu’nun 12.01.2009 tarihli kararı ile bu oran % 0 olarak tespit edilmiş bulunmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.12) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.13) Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4.14) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket'in bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.15) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31.03.2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-31.03.2018 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-31.03.2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.4.16) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- | | |
|-----------|--|
| Dipnot 47 | : Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi |
| Dipnot 27 | : Çalışanlara sağlanan faydalar |

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.17) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Şirket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arz etmediği için, faaliyeti sadece fon yönetimi ile sınırlı olduğundan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

2.4.18) Finansal teminat sözleşmesi

Finansal teminat sözleşmesi, bir borçlunun bir borçlanma aracına ilişkin vadesi gelmiş ödemelerini ilgili borçlanma aracının orijinal veya değiştirilen koşullarına uygun olarak yerine getirmemesi nedeniyle, Şirket'in teminat sözleşmesi tarafının uğradığı zararları karşılamak amacıyla, sözleşmenin diğer tarafına belirli miktar ödemede bulunmasını gerektiren sözleşmedir. Finansal teminat sözleşmesinin, ilk kayda alındığı tarih itibarıyla, makul değerinden muhasebeleştirilmesi gerekmekte olup, sonraki dönemlerde ise TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"a veya TMS 18, "Hasılat"a göre tespit edilecek olan tutardan yüksek olanı üzerinden ölçülür.

2.4.19) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket'in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket'in faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.20) Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırma kriterlerini karşılayan iştirakteki yatırımlar TFRS 5 'Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler' hükümleri gereğince muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar, defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar finansal durum tablosunda ayrı olarak sunulur. Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda söz konusu duran varlık satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Bu durumun geçerli olabilmesi için, ilgili varlığın satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31.03.2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

01.01.2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket’in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar

Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmeyeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu Standart’ın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçları’nı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 01.01.2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu Standart’ın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri; stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri; işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar ve yorumlar UMSK tarafından yayınlanmış ve cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Ancak bu yeni standart ve yorumlar henüz KGK tarafından 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Standartın Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır. TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı’nın yayınlanması için yürütülen çalışmalar devam etmekte olup Standart 01.01.2019 veya sonrasında başlayan dönemlerde uygulanacaktır. Bu Standart, kiralamaların finansal tablolara alınmasına, ölçümüne, sunumuna ve açıklamalarına ilişkin ilkeleri belirlemektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 01.01.2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart’ın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Şirket, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Dipnot 49’da belirtilmiştir.

2.7) Konsolidasyon İstisnası

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı’na göre yatırım işletmesi,

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esasları üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanımı karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır,

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir,
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- (d) Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlarını TFRS 10’a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak gerçeğe uygun değerine göre ölçmektedir.

2.8) Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü

Detayları 55 Nolu Ek Dipnot’ta verilen bilgiler, SPK’nın Tebliği’i uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup SPK’nın 09.10.2013 tarih ve 28790 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri III, 48.3 No’lu "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket, 30.03.2015 tarih ve 191 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden girişim sermayesine yönelik yatırımları kapsamında STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'ye ait hisselerin tamamını 10.000.000 TL bedel karşılığında satın almıştır.

Şirket'in 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararı sonucunda Segmentify Yazılım A.Ş.'nin %5 oranındaki hissesi olan 3.050 adet hissesine 100.000 Euro (328.580 TL) karşılığında iştirak edilmiştir. 13.09.2017 tarih ve 243 sayılı Yönetim Kurulu Kararı sonucunda Segmentify Yazılım A.Ş.'nin %7 oranındaki hissesi olan 4270 adet hissesine de 1.440.800 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Şirket'in toplam hissesi %12 olmuştur.

Şirket'in 24.06.2016 tarih ve 218 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş.'nin %10 oranındaki 6.098 adet hissesini 100.000 ABD Doları (293.900 TL) karşılığında satın almıştır.

Şirket'in 07.09.2016 tarih ve 221 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Tic. A.Ş.'nin %12 oranındaki 7.500 adet C grubu hissesine 80.000 ABD Doları (234.288 TL) karşılığında iştirak edilmiştir.

Şirket'in 08.09.2016 tarih ve 222 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na göre, Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.'nin %8,85 oranındaki 5.576 adet D grubu hissi 100.000 ABD Doları (292.894 TL) karşılığında satın alınmıştır.

Şirket'in 24.07.2017 tarih ve 240 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na göre, BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş.'nin %17 oranındaki 9.444.444 adet C grubu hissesine 935.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Şirket'in 29.08.2016 tarih ve 220 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na göre, Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş.'nin %8 oranındaki 4.348 adet C grubu hissesine 200.000 ABD Doları (590.200 TL) karşılığında iştirak edilmiştir. 20.04.2017 tarihinde Moderasyon Bilişim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'ye ait her biri nominal değeri 1 TL olan 3.804 adet B grubu hissesi 516.425 TL karşılığında devir alınmıştır. Bu işlem sonrasında Şirket'in iştirak üzerinde sahip olduğu hisse oranı %15'e yükselmiştir.

Şirket'in 13.11.2017 tarih ve 245 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'nin %10,64 oranındaki 7.152 adet C grubu hissesine 521.562 TL karşılığında iştirak edilmiştir. İlgili ödeme 13.11.2017 tarihinde gerçekleşmiştir. Ayrıca, Şirket'in 12.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'nin %7,15 oranındaki 4805 adet hissesine de 350.378 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Böylece Şirket'in Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'deki toplam hissesi %17,79'a ulaşmıştır.

Şirket'in 12.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş.'nin toplam % 12,2984 oranındaki 4.170 adet B grubu ve 3.158 adet C Grubu hissesine 1.027.632 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

31.03.2018 tarihi itibarıyla iştirak ve bağlı ortaklıklarının gerçeğe uygun değerine ilişkin detaylar Dipnot 47'de gösterilmiştir.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve nakit benzerleri (ilişkili taraflar)

	31.03.2018	31.12.2017
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7.294.522	7.993.192
Toplam	7.294.522	7.993.192

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve ticari borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	31.03.2018	31.12.2017
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	0	750.000
Toplam	0	750.000

Uzun vadeli diğer alacaklar: Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa ve uzun vadeli diğer borçlar: Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	(317)	(2.544)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Faiz gideri	0	(8)
Toplam	(317)	(2.544)

İlişkili taraflardan alınan gelirler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Kupon faiz geliri	10.421	26.376
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.-Borç Faizi	65.440	0
Toplam	75.861	26.376

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(19.060)	(15.497)
Toplam	(19.060)	(15.497)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Satıcılara borçlar	1.953	1.799
Toplam	1.953	1.799

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2	3.122
Diğer Borçlar	1	8.992
Toplam	3	12.114

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2018	31.12.2017
Üyelik ve Aidat giderleri	14.408	0
Verilen Sipariş Avansları (*)	1.047.652	0
Toplam	1.062.060	0

(*) Söz konusu tutar, girişim sermayesi yatırımı kapsamında, aşağıdaki şirket hisselerinin alımı için ödenen tutarlardan oluşmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla iştirak işlemleri henüz tamamlanmamıştır.

	31.03.2018	31.12.2017
Eyedijs Teknoloji A.Ş.	563.100	0
Kimola Veri Teknikleri A.Ş.	390.745	0
Paymes Elekt.Tic.ve Bilişim A.Ş.	93.807	0
Toplam	1.047.652	0

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	31.03.2018
Tesis, makine ve cihazlar	874	0	0	874
Demirbaşlar	500	0	0	500
Toplam	1.374	0	0	1.374
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(874)	0	0	(874)
Demirbaşlar	(500)	0	0	(500)
Toplam	(1.374)	0	0	(1.374)
Net Değer	0			0

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Tesis, makine ve cihazlar	874	0	0	874
Demirbaşlar	500	0	0	500
Toplam	1.374	0	0	1.374
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(874)	0	0	(874)
Demirbaşlar	(500)	0	0	(500)
Toplam	(1.374)	0	0	(1.374)
Net Değer	0			0

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	31.03.2018
Haklar	4.433	0	0	4.433
Toplam	4.433	0	0	4.433
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(3.473)	(222)	0	(3.695)
Toplam	(3.473)	(222)	0	(3.695)
Net Değer	960			738

Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Haklar	4.433	0	0	4.433
Toplam	4.433	0	0	4.433
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(2.586)	(887)	0	(3.473)
Toplam	(2.586)	(887)	0	(3.473)
Net Değer	1.847			960

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Hukuksal Durum:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	0	0
Ödenecek Vergi Borçları	936	0
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.086	5.368
Toplam	5.022	5.368

İzin Karşılığı

	31.03.2018	31.12.2017
Kullanılmayan İzin Karşılığı	7.338	3.075
Toplam	7.338	3.075

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2018	31.12.2017
1 Ocak İtibariyle Bakiye	3.075	6.745
Dönem içerisindeki artış	4.401	51
Konusu Kalmayan karşılıklar	(139)	(3.721)
Toplam	7.338	3.075

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	13.857	13.783
Toplam	13.857	13.783

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.03.2018 tarihi itibarıyla, 5.001,76.-TL (31.12.2017 : 4.732,50.-TL,) ile sınırlandırılmıştır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31.03.2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 8,50 (31.12.2017 : % 8,50) enflasyon ve % 12 (31.12.2017 : % 12) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,23 (31.12.2017: % 3,23) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2018	31.12.2017
1 Ocak İtibariyle Bakiye	13.783	11.179
Dönem içerisindeki artış	0	10.084
Faiz maliyeti	445	0
Konusu Kalmayan karşılıklar	(1.155)	0
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	784	(7.480)
Toplam	13.857	13.783

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Personel giderleri	(24.410)	(17.559)
Amortisman giderleri	(222)	(222)
Vergi, resim ve harç giderleri	(2.146)	(699)
Danışmanlık giderleri	(84.676)	(594)
Üyelik ve aidatlar	(4.911)	(3.140)
Kira giderleri	(4.739)	(4.234)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	0	(2.784)
İzin karşılığı gideri	(4.401)	0
Genel kurul giderleri	0	0
Veri iletişim giderleri	(3.306)	(3.957)
Kotta kalma giderle	0	(5.723)
Diğer giderler	(516)	(5.302)
Toplam	(129.327)	(44.214)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
BPP işlem komisyonları	(316)	(2.544)
MKK KAP Hizmet Bedeli	(1.279)	(3.100)
Diğer giderler	(6.938)	(140)
Toplam	(8.533)	(5.785)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar :

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 20.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır. (31.12.2017: 20.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 20.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.)

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	0,100	20.000
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	0,450	70.000	0,450	90.000
BYB Teknoloji Yatırımları A.Ş.	0,450	90.000	0,450	90.000
Ersin Pamuksüzer	0,100	20.000	-	-
Halka açık kısım (*)	98,997	19.799.400	98,997	19.799.400
Diğer gerçek iki kişi	0,003	600	0,003	600
Toplam	100,00	20.000.000	100,00	20.000.000

(*) 31.03.2018 tarihi itibarıyla 19.799.400 adet halka açık hissenin 9.000.000 TL nominal değerli kısmı BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş., 746.541 TL nominal değerli kısmı Gedik Yatırım Holding A.Ş., 2.948.999 TL nominal değerli kısmı Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 1.960.000 TL nominal değerli kısmı Gedik Portföy Yönetimi A.Ş., 1.136.705 TL nominal değerli kısmı Erhan Topaç'a, 1.000.000 TL nominal değerli kısmı Netmarble Emea Fz LLC ve kalan 3.007.359 TL nominal değerli kısmı da diğer yatırımcıların elindedir.

31.03.2018 tarihi itibarıyla halka açık ve halka açık olmayan 20.000.000 TL nominal değerli hisseleri içerisinde BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş.'nin % 45,45 (31.12.2017: % 45,45), Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin % 3,73 (31.12.2017: % 13,57), Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin % 14,74 (31.12.2017: % 14,84), Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin % 9,8 (31.12.2017: -), Erhan Topaç'ın % 5,68 (31.12.2017: % 5,68), Netmarble Emea Fz LLC'nin %5,00 (31.12.2017: %5,00) ve diğer yatırımcıların % 15,49 (31.12.2017: % 15,45) payı vardır.

09.03.2018 tarihinde Gedik Yatırım Holding A.Ş. sahip olduğu Şirket payları ile ilgili olarak 1,22 fiyattan 2.000.000 adet satış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Şirket sermayesindeki payı 09.03.2018 tarihi itibarıyla %3,73 sınırına ulaşmıştır.

13.03.2018 tarihinde Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hesabında bulunan 20.000 adet A grubu dolaşımda olmayan Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarının tamamını Ersin Pamuksüzer'e borsa dışında pay başına 1,92 TL fiyatla satış işlemi gerçekleştirilmiştir.

31.03.2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 20.000.000 adet hissenin 200.000 adedi A Grubu imtiyazlı hisselerden, 19.800.000 TL adedi B Grubu (halka açık) adi hisselerden oluşmaktadır. Borsada işlem görmeyen A Grubu imtiyazlı hisselerin 90.000 adedi Gedik Yatırım Holding A.Ş.'ye, 90.000 adedi BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş.'ye, kalan 20.000 adedi ise Ersin Pamuksüzer'e aittir. (A) grubu hisse senetleri, Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Paylara ilişkin primler / iskontolar

	31.03.2018	31.12.2017
Hisse senedi ihraç primleri	270	270
Toplam	270	270

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/Kayıplar

	31.03.2018	31.12.2017
Aktüeryal Kazanç Kayıp	1.541	2.325
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	0	0
Toplam	1.541	2.325

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31.03.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	366.327	366.327
Toplam	366.327	366.327

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	31.03.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(5.702.310)	(3.307)
Olağanüstü Yedekler	3.498.437	3.498.437
Toplam	(2.203.873)	3.495.130

Temettü

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar. SPK'nın 27.01.2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. Kar dağıtım yapmaya karar veren anonim ortaklıklar için ise bu dağıtımın Şirket'in genel kurulunda alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yüzde 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımı yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtılabileceklerin, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Satış Gelirleri		
Hisse senetleri	0	0
Özel kesim tahvil ve bonoları	1.457.176	1.995.000
Toplam	1.457.176	1.995.000
Diğer Gelir / (Giderler),net		
Faiz gelirleri	18.957	270.080
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	0	0
BPP işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	(789)	444
Özel kesim tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	0	(14.768)
Devlet tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	0	0
Girişim sermayesi yatırımları gerçeğe uygun değer düşüşü (net)	0	0
Toplam	18.168	255.756
Toplam hasılat	1.475.344	2.250.756
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse senetleri	0	0
Özel kesim tahvil ve bonoları	(1.455.249)	(1.958.860)
Toplam	(1.455.249)	(1.958.860)
Brüt Kar / (Zarar)	20.096	291.896

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel Yönetim Giderleri	(129.327)	(44.214)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(8.533)	(5.785)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0
Toplam	(137.860)	(49.999)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Konusu kalmayan karşılıklar	1.294	3.098
Diğer	0	6.636
Toplam	1.294	9.734

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

Yoktur (01.01.-31.03.2017: Yoktur.)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

Yoktur (01.01.-31.03.2017: Yoktur.)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

Yoktur (01.01.-31.03.2017: Yoktur.)

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar:

Yoktur (01.01.-31.03.2017: Yoktur.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel yönetim giderleri	(222)	(222)
Toplam	(222)	(222)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler

Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel yönetim giderleri	0	(2.784)
Toplam	0	(2.784)

Kullanılmayan İzin Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel yönetim giderleri	(4.401)	0
Toplam	(4.401)	0

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Faiz gelirleri	145.470	36.963
Kambiyo karları	350.243	74.288
Toplam	495.713	111.251

Finansman Giderleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Kambiyo zararları	0	(46.091)
Faiz giderleri	0	(8)
Diğer faiz giderleri	(445)	(1.230)
Toplam	(445)	(47.329)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(784)	712
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	0	0
Toplam	(784)	712

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31.03.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergiler	479.989	497.376
Toplam	479.989	497.376

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesi 1-d bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır.

Bu sebeple 01.01.-31.03.2018 dönemine ilişkin ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü yoktur.
(01.01.-31.03.2017: Yoktur).

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Net Dönem Karı	378.798	315.553
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	20.000.000	20.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	0,0189	0,0158

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in 31.03.2018 tarihi itibarıyla döviz kuru riski dipnot 48'deki tabloda gösterilmiş olup, 31.03.2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan 350.243.-TL (01.01.-31.12.2017: 463.465 TL) tutarındaki kur farkı geliri ile 0.-TL (01.01.-31.12.2017: 46.091 TL) tutarındaki kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla finansman gelirleri ve finansman giderleri hesabında gösterilmiştir. (Dipnot 37)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yüksek enflasyon döneminin sona ermesi ve enflasyon muhasebesi uygulamasının gereğinin kalmaması nedeniyle finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar

	31.03.2018		31.12.2017	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. A.Ş. ⁽¹⁾	100,00%	7.088.270	100,00%	7.088.270
Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş. A.Ş. ⁽²⁾	15,00%	21.370	15,00%	21.370
BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş. ⁽³⁾	17,00%	425.652	17,00%	425.652
Segmentify Yazılım A.Ş. ⁽⁴⁾	12,00%	662.865	12,00%	662.865
Yedi70 Sağlık Dan. Paz. Tic. A.Ş. ⁽⁵⁾	10,00%	23.325	10,00%	23.325
Diñç Oyun ve Uygulama Yazılım Tic. A.Ş. ⁽⁶⁾	12,00%	0	12,00%	0
Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. ⁽⁷⁾	8,85%	8.398	8,85%	8.398
Genz Biyo Teknoloji A.Ş. ⁽⁸⁾	17,79%	476.415	10,64%	126.037
Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş. ⁽⁹⁾	12,30%	1.027.632	--	--
Toplam		9.733.927		8.355.917

Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin Pazar piyasa değerleri bağımsız değerleme kuruluşunca hazırlanan 23.02.2018 tarihli değerleme raporlarında yer alan değerlere göre tespit edilmiştir. Bağımsız değerleme kuruluşu tarafından hazırlanan değerleme raporunda Net Aktif Değer Yöntemi, Piyasa Çarpanları Analizi Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akışları Analizi Yöntemlerinin kullanılmış ve bu yöntemler ağırlıklandırılarak değer tespiti yapılmıştır. Net Aktif Değer Yöntemi hesaplamasında iştiraklerin bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarından faydalanılmıştır.

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde iskontolanmış nakit akışları yöntemi ve net aktif değer yöntemi birlikte kullanılmıştır. İndirgenmiş Nakit Akım modeli beklenen nakit akışlarından ödemenin riske göre düzenlenmiş iskonto oranı ile bugünkü değerine iskontolanmış halini dikkate alır. Net aktif değer yönteminde ise varlıkların elde tutulmayıp, normal koşullar altında satılmaları durumunda sağlanacak gelirlerden, yapılan giderlerin çıkarılması ile net aktif değere ulaşılmaktadır. Diğer bir anlatımla, varlıklardan borçlarının mahsup edilmesi sonucu ulaşılan değerdir. Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin tahmini devam eden değer gelir büyüme oranları %0,80 ile %1,38, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %2,88 ile %3,36 arasındadır. Bağlı ortaklık ve iştiraklerin yıllık gelir büyüme oranındaki değişiklik FAVÖK ve net karı ile aynı yönde değişikliğe sebep olur.

Şirket'in 31.12.2017 tarihi itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri üzerinde etkisi olacaktır. Ancak değerleme çalışmalarında ağırlıklı olarak net aktif değer yönteminin kullanılmış olması nedeniyle indirgenmiş nakit akımlar yönteminde kullanılan oranlardaki 1 puanlık artış ya da azalışların etkisinin önemsiz olacak olması nedeniyle duyarlılık analiz yapılamamıştır.

01.01.-31.03.2018 ara dönemde geçmiş dönemden gelen tutarlara cari dönem alımları maliyet bedeli üzerinden eklenmiştir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(¹) STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.

Şirket 30.03.2015 tarih ve 191 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre, erken aşama teknolojik yatırımlar sektöründe melek yatırımcı rolüyle faaliyet gösteren STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin ("STRS") 1.500.000 TL olan sermayesinin %100'üne tekabül eden 1.500.000 adet payı 1.500.000 TL bedel karşılığında satın almıştır. İktisap bedeli net aktif değer yöntemine göre yürütülen değerleme çalışmasına istinaden belirlenmiştir. STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında sermayesinin 10.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, Şirket, bu tutarın tamamını 14.04.2015 tarihinde nakit olarak ödenmiştir.

STRS, melek yatırımcı olarak teknoloji alanında faaliyet gösteren başlangıç aşamasındaki firmalara yatırım yapmaktadır. Şirket 2011 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket yönetimi tarafından hazırlanan değerleme çalışmasına göre yatırım yapılan firmaların satışı üzerinden elde edilecek gelirlerin uzun vadede gerçekleşmesi öngörülmektedir. Şirket'in finansal tablolarında yer alan iştiraklerin birçoğu kuruluş aşamasında olup, gelir üretmemekte ya da cüzi miktarda gelir elde etmektedir. Bu şirketlerden 5'i gelir elde etmeye başlamış durumdadır. STRS, melek yatırımcı rolünde yerli ve yabancı olmak üzere 36 şirkete yatırımında bulunmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu melek yatırımcı olarak teknoloji alanında faaliyet gösteren başlangıç aşamasındaki firmalara yatırım yapmak olduğundan ve şirketin gelecekte üreteceği nakit akışları ile ilgili somut bir projeksiyon bulunmadığı için bağımsız değerleme şirketi tarafından değerleme çalışmaları esnasında İndirgenmiş Nakit Akışları Analiz Yöntemi kullanılmıştır. Şirket'in faaliyet gösterdiği alanda Borsa İstanbul'da işlem gören benzer özellikte firma bulunmadığı için pazar piyasa değerinin tespitinde piyasa çarpanları analiz yöntemi kullanılmamıştır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla STRS Teknoloji ve Yatırım A.Ş.'nin pazar/piyasa değeri varsayım ve kısıtlayıcı koşullar altında net aktif değer yöntemine göre 7.088.270 TL olarak hesaplanmıştır.

(²) Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş.

Şirket'in 29.08.2016 tarih ve 220 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş.'nin ("Moderasyon") %8 oranındaki 4.348 adet C grubu hissesine 200.000 ABD Doları (590.200 TL) karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiş ve bu kapsamda bir sözleşme imzalanmıştır. İştirak bilişim sektöründe hizmet vermektedir. Sözleşmeye göre Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş. sermayesini 50.000 TL'den 54.348 TL'ye çıkarmıştır. İlgili ödeme 29.08.2016 tarihinde gerçekleşmiştir ve ilgili tutar sermayenin tesciline kadar diğer dönen varlıklar hesabında verilen avans olarak muhasebeleştirilmiştir. Sermayenin tescili 2017 yılı içerisinde gerçekleşmiştir. 20.04.2017 tarihinde Moderasyon Bilişim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'ye ait her biri nominal değeri 1 TL olan 3.804 adet B grubu hissesi 516.425 TL karşılığında devir alınmıştır. Bu işlem sonrasında Şirket'in iştirak üzerinde sahip olduğu hisse oranı %15'e yükselmiştir.

Moderasyon, sosyal ağlarda istenmeyen içeriklerin gerçek zamanlı olarak gizlenmesi konusunda destek sağlayan bir mobil uygulama üzerinde faaliyet göstermektedir. Şirket 2014 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Moderasyon, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz faaliyet gelir elde etmeye başlamamıştır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla değerleme firması tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre Şirket'in %15 oranındaki hissesinin gerçeğe uygun değeri sadece net aktif değer yöntemi kullanılarak 21.370 TL olarak hesaplanmıştır. Bağımsız değerleme kuruluşu tarafından hazırlanan değerleme raporunda İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemine göre yapılan değerleme sonucunda piyasa değerinin negatif değerlere düştüğü belirtilmiş, bu nedenle bu yöntem değer tespitinde kullanılmamıştır. Piyasa çarpanları yöntemi ise borsada işlem gören benzer özellikte firma bulunmaması nedeniyle kullanılamamıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(³) BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş.

Şirket'in 24.07.2017 tarih ve 240 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş.'nin ("BB Mekatronik Bilişim") %17 oranındaki 9.444.444 adet C grubu hissesine 935.000 TL karşılığında STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'den satın alınıp, iştirak edilmesine karar verilmiş ve bu kapsamda bir sözleşme imzalanmıştır.

BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş., interaktif fiziksel ve dijital ürünler geliştirerek kullanıcılara yaşattığı interaktif deneyimler konusunda destek sağlama üzerinde faaliyet göstermektedir. Şirket 2011 yılında İstanbul'da kurulmuştur. 31.12.2017 tarihi itibarıyla değerlendirme firması tarafından hazırlanan değerlendirme raporuna göre Şirket'in %17 oranındaki hissesinin gerçeğe uygun değeri net aktif değer yöntemi ile çıkan değer %80, indirgenmiş nakit akışlar yönteminde çıkan değeri ise %20 oranında ağırlıklandırılması ile 425.652 TL olarak hesaplanmıştır. Piyasa çarpanları yöntemi borsada işlem gören benzer özellikte firma bulunmaması nedeniyle kullanılamamıştır.

(⁴) Segmentify Yazılım A.Ş.

Şirket'in 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden Segmentify Yazılım A.Ş.'nin ("Segmentify") %5 oranındaki hissesi olan 3.050 adet hissesine 100.000 Euro (328.580 TL) karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiştir. İştirak yazılım sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket 2015 yılında İstanbul'da kurulmuştur. İlgili ödeme 30.05.2016 tarihinde nakit olarak yapılmış olup, 10.06.2016 tarihinde ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket'in 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararı sonucunda Segmentify Yazılım A.Ş.'nin %5 oranındaki hissesi olan 3.050 adet hissesine 100.000 Euro (328.580 TL) karşılığında iştirak edilmiştir. 13.09.2017 tarih ve 243 sayılı Yönetim Kurulu Kararı sonucunda Segmentify Yazılım A.Ş.'nin %7 oranındaki hissesi olan 4270 adet hissesine de 1.440.800 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Şirket'in toplam hissesi %12 olmuştur.

Segmentify, e-ticaret alanında faaliyet gösteren şirketlere veri odaklı hizmetler sunmaktadır. Segmentify, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş ve gelir elde etmeye başlamıştır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla değerlendirme firması tarafından hazırlanan değerlendirme raporuna göre Şirket'in %12 oranındaki hissesinin gerçeğe uygun değeri net aktif değer yöntemi ile çıkan değer ile indirgenmiş nakit akışlar yönteminde çıkan değeri eşit olarak ağırlıklandırılması ile 662.865 TL olarak hesaplanmıştır. Piyasa çarpanları yöntemi borsada işlem gören benzer özellikte firma bulunmaması nedeniyle kullanılamamıştır.

(⁵) Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş.

Şirket'in 24.06.2016 tarih ve 218 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş.'nin ("Yedi70") %10 oranındaki 6.098 adet hissesine 100.000 ABD Doları (293.900 TL) karşılığında iştirak edilmesine ve bu kapsamda bir sözleşme imzalanmasına karar verilmiştir. 24.06.2016 tarihli sözleşmeye göre Şirket Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş.'ye olan yatırımını iki aşamada tamamlayacak ve toplamda 10.975 adet hisseye iştirak edecektir. Sözleşmeye göre Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş. ilgili tutarlarda sermaye artırımını gerçekleştirecek ve Şirket bu tutarları ödeyerek şirkete iştirak edecektir. İlk sermaye artırımını 100.000 ABD Doları karşılığında 6.098 adet %10 oranındaki hisseye iştirak edilmesi, ikinci sermaye artırımını ise 80.000 ABD Doları karşılığında 4.877 adet hisseye iştirak edilmesidir. İlk ödeme 24.06.2016 tarihinde 293.900 TL (80.000 ABD Doları) olarak yapılmıştır. Rapor tarihi itibarıyla taahhüt edilen ikinci ödeme gerçekleşmemiştir. Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş. ilk ödeme tutarındaki sermaye artırımının kabul edildiği Genel Kurul Toplantısını 22.07.2016 tarihinde gerçekleştirmiş olup, Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş. bu tarih itibarıyla Şirket'in iştiraki olmuştur.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(⁵) Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş. (Devamı)

Yedi70, sağlıklı yaşam koçluğu üzerine bir mobil uygulama üzerinde faaliyet göstermektedir. Yedi70, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. Şirket 2016 yılında İstanbul’da kurulmuştur. 31.12.2017 tarihi itibarıyla değerleme firması tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre Şirket’in %10 oranındaki hissesinin gerçeğe uygun değeri sadece net aktif değer yöntemi kullanılarak 23.325 TL olarak hesaplanmıştır. Piyasa çarpanları yöntemi borsada işlem gören benzer özellikte firma bulunmaması nedeniyle, indirgenmiş nakit akışlar yöntemi ise sonucun negatif çıkması dolayısıyla gerçekçi bulunmaması nedeniyle kullanılamamıştır.

(⁶) Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Tic. A.Ş.

Şirket’in 07.09.2016 tarih ve 221 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Tic. A.Ş.’nin (“Dinç Oyun”) %12 oranındaki 7.500 adet C grubu hissesine 80.000 ABD Doları (234.288 TL) karşılığında iştirak edilmiş ve bu kapsamda bir sözleşme imzalanmıştır. İlgili ödeme 08.09.2016 tarihinde gerçekleşmiştir. İştirakin genel kurulu 19.10.2016 tarihinde gerçekleştirilmiş olup ticaret sicil de tescil ettirilmiştir.

Dinç Oyun, mobil oyun uygulamaları üzerinde faaliyet göstermektedir. Dinç Oyun, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla değerleme firması tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre Şirket’in %12 oranındaki hissesinin gerçeğe uygun değeri net aktif değer yöntemi ile indirgenmiş nakit akışlar yöntemine göre negatif olarak hesaplanması nedeniyle Şirket’in fiyatlanabilir bir değeri olmadığı kanaatine varılmıştır. Piyasa çarpanları yöntemi borsada işlem gören benzer özellikte firma bulunmaması nedeniyle kullanılamamıştır.

(⁷) Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.

Şirket’in 08.09.2016 tarih ve 222 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.’nin (“Gerçeklik”) %8,85 oranındaki 5.576 adet D grubu hissesine 100.000 ABD Doları (292.860 TL) karşılığında iştirak edilmiş ve bu kapsamda bir sözleşme imzalanmıştır. İlgili ödemeler 08.09.2016 tarihinde gerçekleşmiştir. 19.04.2017 tarihinde 34 TL tutarında bir sermaye ödemesi daha gerçekleşmiştir. Bu işlemten sonra ortaklık payında bir değişiklik olmamıştır.

Gerçeklik, bilgisayar oyun üretimi ve sanal gerçeklik ile ilgili yan servislerin sunumu alanında faaliyet göstermektedir. Şirket 2016 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Gerçeklik, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla değerleme firması tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre Şirket’in %8,85 oranındaki hissesinin gerçeğe uygun değeri sadece net aktif değer yöntemi kullanılarak 8.398 TL olarak hesaplanmıştır. Piyasa çarpanları yöntemi borsada işlem gören benzer özellikte firma bulunmaması nedeniyle, indirgenmiş nakit akışlar yöntemi ise sonucun negatif çıkması dolayısıyla gerçekçi bulunmaması nedeniyle kullanılamamıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(⁸) Genz Biyo Teknoloji A.Ş.

Şirket'in 13.11.2017 tarih ve 245 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'nin ("Genz Biyo") %10,64 oranındaki 7.152 adet C grubu hissesine 521.562 TL karşılığında iştirak edilmiştir. İlgili ödeme 13.11.2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Genz Biyo, laboratuvar ortamında biyolojik veri ve gen analizi ile statik modelleme yapmak ve bu alanda faaliyet göstermek amacıyla 03.01.2017 tarihinde kurulmuştur. Gerçeklik, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla değerleme firması tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre Şirket'in %10,64 oranındaki hissesinin gerçeğe uygun değeri sadece net aktif değer yöntemi kullanılarak 126.037 TL olarak hesaplanmıştır. Piyasa çarpanları yöntemi borsada işlem gören benzer özellikte firma bulunmaması nedeniyle, indirgenmiş nakit akışlar yöntemi ise gelecekte üretilen nakit akışlar ile ilgili somut bir projeksiyon bulunmaması nedeniyle kullanılamamıştır.

Şirket'in 12.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'nin %7,15 oranındaki 4805 adet hissesine de 350.378 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Böylece Şirket'in Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'deki toplam hissesi %17,79'a ulaşmıştır.

(⁹)Tim Akıllı Kıyafetleri BilişimA.Ş.

Şirket'in 12.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş.'nin toplam % 12,2984 oranındaki 4.170 adet B grubu ve 3.158 adet C Grubu hissesine 1.027.632 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Finansal Kiralama Borçları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski:

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

Likidite riski:

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski:

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

- *Yabancı para riski:* Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.
- *Faiz oranı riski:* Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.
- *Diğer fiyat riski :* Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

Finansal Risk Yönetimi:

Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirket kurumsal yönetim ilkelerine uyuma yönelik olarak risklerin belirlenmesi, derecelendirilmesi ve yönetilmesi hususlarında çalışmalarını, komiteler ve iç denetim birimi ekseninde sürdürülmektedir. Gerek komitelerin talebi doğrultusunda gerekse yönetimin ihtiyaçlarını karşılamak üzere çeşitli konularda iç kontrol, mevzuat inceleme, spesifik risk belirleme raporları gibi raporlamalar, gerekli görülen aralıklarla hazırlanarak Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bilgisine sunulmaktadır. Böylelikle Şirket'in risklere karşı farkındalık düzeyini geliştirme, risklerin cevaplandırılması ve önlenmesi gibi risk yönetim süreçlerini uygulamaktadır.

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

Şirket'in; "finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri", "vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir.

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.956	1.956	1.956	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	1.953	1.953	1.953	0	0	0
Diğer borçlar	3	3	3	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

Önceki Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	13.913	13.913	13.913	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	1.799	1.799	1.799	0	0	0
Diğer borçlar	12.114	12.114	12.114	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	BPP Alacaklar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	0	0	0	0	7.294.522	0	7.294.522
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	7.294.522	0	7.294.522
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0		0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0		0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0		0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0		0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0		0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0		0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0		0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0		0	0

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	BPP Alacaklar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	0	0	750.000	0	7.993.192	603.743	9.346.935
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	0	750.000	0	7.993.192	603.743	9.346.935
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0		0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0		0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0		0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0		0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0		0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0		0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0		0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0		0	0

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.294.349	1.747.890	80.559	0	7.992.884	2.022.618	80.559	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.294.349	1.747.890	80.559	0	7.992.884	2.022.618	80.559	0
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	7.294.349	1.747.890	80.559	0	7.992.884	2.022.618	80.559	0
10. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	7.294.349	1.747.890	80.559	0	7.992.884	2.022.618	80.559	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.294.349	1.747.890	80.559	0	7.992.884	2.022.618	80.559	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	690.224	-690.224	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	690.224	-690.224	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	39.211	-39.211	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	39.211	-39.211	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	729.435	-729.435	0	0
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	762.911	-762.911	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	762.911	-762.911	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	36.376	-36.376	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	36.376	-36.376	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	799.288	-799.288	0	0

Fiyat riski

Şirket'in, 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
	Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilmiş Diğer Finansal Varlıklar	0	0
	Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	0
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0
	Tahvil ve bono ihracından borçlar	0	0
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçların Kategorileri

31.03.2018						
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	7.294.522	0	0	0	7.294.522	53
Finansal varlıklar	0	9.733.927	0	0	9.733.927	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	0	9
Finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	0	47
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	47
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	0	0	0	0	0	47
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	1.953	1.953	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	3	3	9

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçların Kategorileri

31.12.2017						
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	8.596.935	0	0	0	8.596.935	53
Finansal varlıklar	0	8.355.917	0	0	8.355.917	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	750.000	0	0	0	750.000	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	0	9
Finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	0	47
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	47
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	0	0	0	0	0	47
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	1.799	1.799	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	12.114	12.114	9

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket yönetimi maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıkların defter değerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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 değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye : Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye : Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi
	31.03.2018	31.12.2017	
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
Girişim Sermayesi Yatırımları	9.733.927	8.355.917	Seviye 3
Toplam	9.733.927	8.355.917	

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket esas sözleşmesinin "ŞİRKET UNVANI" başlıklı 2'inci maddesindeki "Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" olan şirket unvanının değiştirilerek "Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" olarak yeni şekli ile değiştirilmesine ilişkin başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 06.02.2018 tarih ve 12233903-345.16-E.1365 sayılı yazısıyla onaylanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla söz konusu unvan değişikliği henüz tescil edilmemiştir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişkideki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınarak hazırlanmış, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan 20.05.2013 tarih ve 2013 – 1 sayılı Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı (Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi) ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2018	31.12.2017
Bankalar - Vadesiz Mevduat (*)	7.294.522	7.993.192
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar (**)	0	603.743
Toplam	7.294.522	8.596.935

(*) Şirket'in 31.03.2018 tarihi itibarıyla 7.294.522 TL (31.12.2017: 7.993.192 TL TL) (1.747.890 ABD Doları ve 80.559 AVRO) (31.12.2017: (2.022.618 ABD Doları ve 80.559 AVRO))) tutarında döviz cinsinden ve 173 TL (31.12.2016: 308 TL) tutarında TL cinsinden vadesiz mevduatı bulunmaktadır.

(**) Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan alacaklar olup cari dönem sonu itibarıyla her hangi bir alacak bulunmamaktadır. Önceki döneme ait olan alacakların vadesi 4 gün olup, faiz oranı % 15,00'tir.

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.294.522	8.596.935
Faiz Tahakkuku (-)	(5.272)	(743)
Toplam	7.289.250	8.596.192

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 55 – EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Cari Dönem	Önceki Dönem
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	7.294.522	7.993.192
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	9.733.927	8.355.917
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	0	0
D	Diğer Varlıklar	1.542.787	1.852.079
E	Ortaklık Aktif Toplamı	18.571.236	18.201.188
F	Finansal Borçlar	0	0
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	0	0
H	Özsermaye	18.543.063	18.165.049
I	Diğer Kaynaklar	28.173	734.516
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	18.571.236	9.113.420

	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım		
A1	1. Sermaye piyasası aracı A	0	0
	2. Sermaye piyasası aracı B	0	0
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	7.294.522	7.993.192
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	0	0
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	0	0
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	0	0
B4	Özel Amaçlı Şirket	9.733.927	9.074.566
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	0	0
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	0	0
F1	Kısa Vadeli Krediler	0	0
F2	Uzun Vadeli Krediler	0	0
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	0	0
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	0	0
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0	0
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	0	0
G1	Rehin	0	0
G2	Teminat	0	0
G3	İpotekler	0	0
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	(129.327)	(204.100)

Portföy Sınırlamaları Ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu:

	Portföy Sınırlamaları	Cari Dönem	Önceki Dönem	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	0,39	0,00	≤ %49
2	Girişim sermayesi yatırımları	0,52	1,00	≥ %51
3	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	0,00	0,00	≤ %10
4	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0,00	0,00	≤ %50
5	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0,00	0,00	≤ %200