

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA
EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
ÖZET KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
ÖZET NAKİT ARTIŞI TABLOSU
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 5	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 6	TİCARİ ALICAK VE BORÇLAR
NOT 6	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 7	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 8	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 9	TAAHHÜTLER
NOT 10	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 11	HASILAT
NOT 12	GELİR VERGİLERİ(ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 13	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 14	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 15	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 16	EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRLARINA UYUMUN TABLOSU

I. FİNANSAL DURUM TABLOLARI

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2016 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 31.3.2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	13.089.130	12.676.683
Finansal Yatırımlar	4	10.583.908	10.484.565
Ticari Alacaklar		2.194.127	1.889.227
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-13	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler		8.040	--
Diğer Dönen Varlıklar		303.055	302.891
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	5	--	--
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	10.002.512	10.002.734
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		10.000.000	10.000.000
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.512	2.734
TOPLAM VARLIKLAR		23.091.642	22.679.417
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar		34.190	77.141
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-13	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	2.898	3.662
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	3.386	3.059
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		16.547	59.061
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	--	--
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	11.359	11.359
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7	--	--
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	10	23.057.452	22.602.276
Geri Alınmış Paylar (-)	10	20.000.000	20.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	10	--	(154.315)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	270	270
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	10	266.576	266.576
Net Dönem Karı / (Zararı)	10	2.489.745	1.099.242
		300.861	1.390.503
TOPLAM KAYNAKLAR		23.091.642	22.679.417

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

II. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2016 TARİHLİ
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016	Önceki Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	1.258.617	10.785.305
Satışların Maliyeti (-)	11	(883.061)	(10.618.337)
BRÜT KAR / (ZARAR)		375.556	166.968
Genel Yönetim Giderleri (-)		(50.007)	(140.465)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(5.703)	(2.636)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		--	6.239
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		--	--
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		319.846	30.106
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	255.785
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		319.846	285.891
Finansman Gelirleri		--	--
Finansman Giderleri (-)		(18.985)	(886)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		300.861	285.005
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		--	--
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	12	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	12	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		300.861	285.005
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		300.861	285.005
Dönem Karı / Zararının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
- Ana Ortaklık Payları		300.861	285.005
Pay Başına Kazanç		0,0150	0,0143
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0150	0,0143
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		--	--
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,0150	0,0143
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,0150	0,0143
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	832
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri		--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	832
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		300.861	285.837

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

III. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2016 TARİHLİ
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Geri Alınmış Paylar		Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar		Pay İhrasç Primleri / İskontoları	Kar ve Zararlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Alınmış Paylar		Alınmış Paylar	İskontoları						
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	20.000.000	--	--	270	4.727	210.838	329.207	825.773	21.370.815	--	--
Transfeler	--	--	--	--	--	--	--	825.773	(825.773)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	832	--	--	--	--	--	285.005	285.837	285.837
31.03.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	20.000.000	--	--	270	5.559	210.838	1.154.980	285.005	21.656.652	--	--
01.01.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	20.000.000	(154.315)	--	270	--	266.576	1.099.242	1.390.503	22.602.276	--	--
Transfeler	--	--	--	--	--	--	--	1.390.503	(1.390.503)	--	--
Payların Geri Alın İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	--	154.315	--	--	--	--	--	--	--	154.315	154.315
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--	--	300.861	300.861	300.861
31.03.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	20.000.000	--	--	270	--	266.576	2.489.745	300.861	23.057.452	--	--

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

IV. NAKİT AKIM TABLOLARI

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHLİ
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 31.03.2016	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 31.03.2015
A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		(56.182)	2.780.974
Dönem Karı / (Zararı)		300.861	285.005
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit turarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:		(411.163)	411.989
-Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		222	222
-Değer Düşüklüğü/ İptali İle İlgili Düzeltmeler	4-11	(38.644)	491.697
-Faiz gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	4-11	(372.741)	(331.795)
-Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Karlar / (Zararlar)		--	255.785
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
-Kıdem tazminatı karşılığı	7	--	(3.920)
-İzin karşılıkları	7	--	--
İşletme sermayesindeki değişimler:		54.120	2.083.980
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	4-5	105.275	2.130.114
-Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	--	(7.632)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(164)	(45.060)
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(764)	(7.086)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		--	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(50.227)	13.644
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları		154.315	--
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynaga Dayalı Araçlarını (Almasıyla) / Satımıyla İlgili Nakit (Çıkışları) / Girişleri		154.315	--
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		98.133	2.780.974
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D)		98.133	2.780.974
E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri		10.426.671	10.661.508
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri A+B+C+D+E	3	10.524.804	13.442.482

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet 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 ünvanı, 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.

Şirket, 27.08.2013 tarih ve 347 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde; 5.148.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamını nakden karşılamak suretiyle 14.852.000 TL arttırarak, 20.000.000 TL'ye çıkarmıştır. A Grubu imtiyazlı paylara sahip Gedik Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in yönetimine hâkimdir (Not 9). Şirket'in hisse senetlerinin %98,99 Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirketin 31.03.2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 2 kişidir (31.12.2015: 1 kişi).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 31.03.2016 ara hesap dönemine ait özet 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" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayınlanan 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.

Şirket, 31.03.2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31.12.2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31.03.2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket'in yönetim kurulu tarafından 28.04.2015 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31.03.2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.04.2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 01.01.2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standart'ın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, Standart'ın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler)

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardında ve TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirmiştir. Bu değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişiklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi (TFRS 11'deki değişiklikler)

Bu standarttaki değişikliklerle, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardının bu Standart'ta tanımlandığı sekliyle bir işletme teşkil etmesi durumunda müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler, işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bu kapsamda bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya is ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişiyi ele almaktadır. Değişiklikler, transfer edilen varlıkların TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardındaki "is" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)

Bu değişiklikler, sadece iştirak ve is ortaklıkları için değil bağıli ortaklıklar için de özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Bu değişiklikler 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Açıklama inisiyatifi (TMS 1'de değişiklikler)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler su konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişiklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'e yapılan değişiklikler)

Bu değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağıli ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağıli olarak bir yatırım işletmesinin içyapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntının açıklanması. Bu değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişiklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS'deki İyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 01.01.2016 tarihinden itibaren geçerlidir. İyileştirmelerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"
TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"
TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS' deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat raporlama dönemi içinde henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)
UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)
UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31.03.2016	31.12.2015
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	1.144.804	1.153.671
Borsa para piyasası alacakları (*)	9.439.104	9.330.894
Toplam	10.583.908	10.484.565

(*) Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır, ağırlıklı ortalama vadesi 35 gün olup, faiz oranı % 12,55 ile %13,00 arasında değişmektedir (31.12.2015: % 12,30 - %15,00, ağırlıklı ortalama vade 36 gün).

Şirket'in 31.03.2016 ve 31.03.2015 tarihleri itibariyle nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından müşteri varlıkları, bloke mevduatlar ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31.03.2016	31.03.2015
Nakit ve nakit benzerleri	10.583.908	13.459.208
Faiz tahakkukları	(59.104)	(16.726)
Toplam	10.524.804	13.442.482

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

31.03.2016	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Özel Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	2.143.695	2.194.127
Toplam	2.143.695	2.194.127

31.12.2015	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Özel Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	1.882.316	1.889.227
Toplam	1.882.316	1.889.227

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (devamı)

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31.03.2016 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	Oran (%)	31.03.2016	Oran (%)	31.12.2015
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar				
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. (*)	100	10.000.000	100	10.000.000
Toplam		10.000.000		10.000.000

(*) Şirket 30.03.2015 tarih ve 191 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre, erken aşama teknolojik yatırımlar sektöründe faaliyet gösteren STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin 1.500.000 TL olan sermayesinin %100'üne tekabül eden 1.500.000 adet payı 1.500.000 TL bedel karşılığında Tahsin Yılmaz, Ümit Akın, Gökhan Kayalibay, Özgür Mahir Remzi, Granca İnşaat A.Ş., Servo İnşaat A.Ş., Giray Alpay, Ziya Alpay, Hıdır Mete Gökdemir, Ersin Refik Pamuksüzer, Bora Tayfun Şahinoğlu, Rıza Metin Ercan, Hayri Cihan Dayı, Ömer Yücel, Coşkun İnce, Ubit Bilgi Teknolojileri A.Ş. ve Portmobil Telekomünikasyon A.Ş.'den satın almıştır. İktisap bedeli net aktif değer yöntemine göre yürütülen değerlendirme çalışmasına istinaden belirlenmiştir. STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin tüm hissedarları ile 30.03.2015 tarihli hisse devir sözleşmeleri imzalanmıştır. Sözleşmelere göre eski hissedarlar paylarını ve oy haklarını sözleşmede belirlenen tutarlara karşılık Şirket'e devretmişlerdir.

STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin 08.04.2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında sermayesinin 10.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, Şirket sermaye borcunun tamamını 14.04.2015 tarihinde nakit olarak ödenmiştir. Şirket tarafından ödenen sermaye bedelinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016
30.03.2015 tarihinde ödenen bedel	1.500.000
Sermaye artırımına katılım için ödenen bedel	8.500.000
Toplam	10.000.000

Şirket, 31.12.2015 tarihi itibarıyla melek yatırımcı olarak teknoloji alanında faaliyet gösteren başlangıç aşamasında olan firmalara yatırım yapmıştır. Şirket yönetimi tarafından hazırlanan gelir projeksiyonlarına göre yatırım yapılan firmaların satışı üzerinden elde edilecek gelirlerin 2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşmesi öngörülmektedir. Dünyada kabul görmüş girişimcilik ve melek yatırımcılık normlarına göre yapılan yatırımın ortalama %10 oranında elde edilebilir değerinin artması beklenmekte olup, Şirket projeksiyon tahmininde bu katsayı %4 olarak almıştır. Şirket yönetimince hazırlanan beş yıllık gelir projeksiyonlarına göre, yapılan tahminler ve kullanılan varsayımlar doğrultusunda finansal varlığın gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akımlar yöntemine göre yaklaşık 10.022.258 TL olarak tespit edilmektedir. Şirket yönetimi bilanço tarihi itibarıyla yatırımın maliyet bedelinin gerçeğe uygun değerini yansıttığı düşüncesindedir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Yoktur (31.12.2015: Yoktur)

6. Ticari alacak ve borçlar

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle Şirket'in kısa ve uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	31.03.2016	31.12.2015
Satıcılara borçlar (*)	2.898	3.662
Toplam	2.898	3.662

(*) 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Geneks International Yazılım ve İletişim Teknolojileri Ltd. Şti.	952	952
Digital Planet Bilgi İşlem	--	944
Diğer	1.946	1.766
Toplam	2.898	3.662

7. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2016	31.12.2015
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.386	3.059
Toplam	3.386	3.059

Kullanılmayan İzin Karşılıkları

	31.03.2016	31.12.2015
01 Ocak	--	2.950
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	(2.950)
Toplam	--	--

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01.01.-31.03.2016 dönemi 4.092,53 TL tavanına tabidir (31.12.2015 – 3.828,37 TL).

TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı hakkına erişmiş çalışanı bulunmamaktadır.

Kıdem karşılığı

	31.03.2016	31.12.2015
01 Ocak	--	9.846
Cari dönem hizmet maliyeti	--	--
Faiz maliyeti	--	--
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	--	4.727
Konusu kalmayan karşılıklar	--	(14.573)
Toplam	--	--

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	31.03.2016	31.12.2015
Çeşitli gider karşılıkları	11.359	11.359
Toplam	11.359	11.359

Şirket’in 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına üçüncü şahıslar lehine herhangi bir teminat, rehin ve ipoteği bulunmamaktadır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.03.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	--	--

9. Taahhütler

Yoktur.

10. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

10.1. Ödenmiş sermaye

31.03.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL'dir (31.12.2015: 20.000.000 TL). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	31.03.2016 Pay Oranı	31.03.2016 Pay Tutarı	31.12.2015 Pay Oranı	31.12.2015 Pay Tutarı
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	% 0,10	20.000	% 1,00	200.000
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	% 0,45	90.000	--	--
BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş.	% 0,45	90.000	--	--
Halka açık kısım (*)	% 98,99	19.799.400	% 98,99	19.799.400
Diğer gerçek iki kişi	% 0,01	600	% 0,01	600
Toplam Sermaye		20.000.000		20.000.000

(*) 31.03.2016 tarihi itibarıyla 19.799.400 adet halka açık hissenin 9.000.000 TL nominal değerli %45,00 oranındaki kısmı BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş.'ye, 5.428.188 TL nominal değerli % 27,14 oranındaki kısmı Gedik Yatırım Holding A.Ş.'ye, 948.999 TL nominal değerli % 4,74 oranındaki kısmı Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ve kalan 4.422.213 TL nominal değerli %22,11 oranındaki kısmı da diğer yatırımcılara aittir.

31.03.2016 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 Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ne aittir. (A) grubu hisse senetlerinin Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

10.2. Paylara ilişkin primler / iskontolar

	31.03.2016	31.12.2015
Paylara ilişkin primler	270	270
Toplam	270	270

10.3. 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, Şirket'in ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşmaya 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.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

	31.03.2016	31.12.2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	266.576	266.576
Toplam	266.576	266.576

10.4. Geçmiş yıllar karları

	31.03.2016	31.12.2015
Olağanüstü yedekler	1.604.504	1.604.504
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	885.241	(505.262)
Toplam	2.489.745	1.099.242

10.5 Geri alınmış paylar (-)

31.12.2015 tarihi itibarıyla, Şirket halka açık hisselerinden gerçeğe uygun değeri 154.315 TL olan 133.030 adedini iktisap etmiştir. Bu hisseler TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum uyarınca Geri Alınmış Paylar (-) kaleminde muhasebeleştirilmiştir. 31.03.2016 itibarıyla geri alınmış paylar bulunmamaktadır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. Hasılat

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Satış Gelirleri		
Devlet tahvili repo	--	7.256.233
Hisse senetleri	159.636	2.015.091
Yatırım fonu	--	25.007
Özel kesim tahvil ve bonoları	746.700	1.512.158
Toplam	906.336	10.808.489
Diğer Gelir / (Giderler),net		
Temettü gelirleri	--	153.444
Faiz gelirleri	246.943	315.069
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	(4.875)	(477.557)
BPP işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	66.694	(14.140)
Özel kesim tahviller gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	43.519	--
Toplam	352.281	(23.184)
Toplam hasılat	1.258.617	10.785.305
Satışların Maliyeti (-)		
Devlet tahvili repo (-)	--	(7.254.000)
Hisse senetleri (-)	(149.440)	(1.865.295)
Yatırım fonu (-)	--	(24.573)
Özel kesim tahvil ve bonoları (-)	(733.621)	(1.474.469)
Toplam	(883.061)	(10.618.337)
BRÜT KAR / (ZARAR)	375.556	166.968

12. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesi d/3 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır.

Bu sebeple 01.01.-31.03.2016 dönemine ilişkin ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü yoktur (01.01.-31.12.2015: Yoktur).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. **İlişkili taraf açıklamaları**

a) **İlişkili taraflara borçlar**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur)

b) **İlişkili taraflardan alacaklar**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur)

c) **İlişkili taraflara ödenen giderler**

İlişkili taraflara ödenen giderler	01.01 - 31.03.2016	01.01 - 31.03.2015
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - komisyon	2.640	2.000
Toplam	2.640	2.000

d) **Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı**

01.01.-31.03.2016 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 21.371 TL'dir (01.01.-31.03.2015: 51.507 TL).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamasıyla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

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. 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

31.03.2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca				
		nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	2.898	2.898	2.898	--	--	--
Diğer borçlar	16.547	16.547	16.547	--	--	--
Toplam	19.445	19.445	19.445	--	--	--

31.12.2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca				
		nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	3.662	3.662	3.662	--	--	--
Diğer borçlar	59.061	59.061	59.061	--	--	--
Toplam	62.723	62.723	62.723	--	--	--

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31.03.2016

Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri							
Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Borsa para piyasasından alacaklar	Ters repo alacakları	Vadesi üç aydan kısa olan devlet ve özel sektör tahvilleri	Diğer finansal varlıklar	Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	Finansal Yatırımlar		
İlişkili taraf	Diğer ilişkili taraf	Diğer taraf	Banka	1.144.804	9.439.104	--	10.000.000	--	2.194.127
--	--	--	--	1.144.804	9.439.104	--	10.000.000	--	2.194.127
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	1.144.804	9.439.104	--	10.000.000	--	2.194.127

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri

Toplam

31.12.2015

Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri							
Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Borsa para piyasasından alacaklar	Ters repo alacakları	Vadesi üç aydan kısa olan devlet ve özel sektör tahvilleri	Diğer finansal varlıklar	Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	Finansal Yatırımlar		
İlişkili taraf	Diğer ilişkili taraf	Diğer taraf	Banka	1.153.671	9.330.894	--	10.000.000	--	1.889.227
--	--	--	--	1.153.671	9.330.894	--	10.000.000	--	1.889.227
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	1.153.671	9.330.894	--	10.000.000	--	1.889.227

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri

Toplam

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Fiyat riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde hisse senedi bulunmadığından, BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında artış veya azalış oluşmamıştır.

Faiz riski

Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvilleri ve özel sektör tahvil, senet ve bonoları sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.03.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 1.889.227 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 9.721 TL (31.12.2015: 4.776 TL) azalış veya 9.012 TL (31.12.2015: 4.752 TL) artış oluşmaktadır.

15. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Yoktur.

16. Ek dipnot: Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun tablosu

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	12.778.035	12.373.792
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	10.000.000	10.000.000
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--	--
D	Diğer Varlıklar		313.607	305.625
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	23.091.642	22.679.417
F	Finansal Borçlar	Md.29	--	--
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	--	--
H	Özsermaye		23.057.452	22.602.276
I	Diğer Kaynaklar		34.190	77.141
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	23.091.642	22.679.417
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)		
	I. Sermaye piyasası araçları		2.194.127	1.889.227
A1	A- Devlet Tahvili		--	--
	B- Özel Sektör Tahvili		2.194.127	1.889.227
	Finans Factoring A.Ş.		--	--
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		2.194.127	1.889.227

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Çağdaş Factoring A.Ş.		--	--
	C- Ters Repo		--	--
	TRT210721T11		--	--
	TRT110320T18		--	--
	D- Yatırım Fonu		--	--
	Gedik yatırım B tipi Likit fon		--	--
	E- Hisse Senetleri		--	--
	İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		--	--
	MCT Danışmanlık A.Ş.		--	--
	Gedik Girişim Sermayesi A.Ş.		--	--
	Say Reklamcılık A.Ş.		--	--
A2	2.TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	10.583.908	10.484.565
	A- Mevduat İşlemleri		1.144.804	1.153.671
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		9.439.104	9.330.894
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--	--
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	--	--
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	--	--
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	--	--
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	--	--
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	--	--
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	--	--
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	--	--
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--	--
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--	--
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--	--
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--	--
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	--	--
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	--	--
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	--	--
I	Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	6.303	94.716

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2016	31.12.2015	Asgari / Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları (*)	Md.22/1 – (b)	0,00%	0,00%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1 – (c)	9,50%	8,33%	
	A- Devlet Tahvili		0,00%	0,00%	
	B- Özel Sektör Tahvili		9,50%	8,33%	
	Finans Factoring A.Ş.		0,00%	0,00%	≤ %10
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		9,50%	8,33%	≤ %10
	Çağdaş Factoring A.Ş.		0,00%	0,00%	≤ %10
	C- Ters Repo		0,00%	0,00%	

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	TRT210721T11		0,00%	0,00%	
	TRT110320T18		0,00%	0,00%	
	D- Yatırım Fonu		0,00%	0,00%	
	Gedik yatırım B tipi Likit fon		0,00%	0,00%	≤ %10
	E- Hisse Senetleri		0,00%	0,00%	
	İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		0,00%	0,00%	≤ %10
	MCT Danışmanlık A.Ş.		0,00%	0,00%	≤ %10
	Gedik Girişim Sermayesi A.Ş.		0,00%	0,00%	≤ %10
	Say Reklamcılık A.Ş.		0,00%	0,00%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları (**)	Md.22/1 – (b)	43,31%	44,09%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	--	--	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	--	--	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	--	--	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	--	--	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (***)	Md.22/1-(ı)	45,83%	46,23%	
	A- Mevduat İşlemleri		4,96%	5,09%	≤ %20
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		40,88%	41,14%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	--	--	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	--	--	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	--	--	≤ %10
12	Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,03%	0,42%	≤ %2,5

(*) Para ve Sermaye Piyasası Araçları: Tebliğin Md.22/1-(b) düzenlemesi ile Md.21/3 (ç), (d) düzenlemesi gereğince girişim sermayesi yatırımları olarak kabul edilip, portföyde bu amaçla tutulan pay senetlerinden oluşmakta olup, ilgili pay senetlerinin oranını göstermektedir.

(**) Girişim Sermayesi Yatırımları: Tebliğin Md.22/1 (ğ) düzenlemesi gereğince KOBİ şartlarını taşıyan girişim şirketlerine yapılan yatırım tutarı aktif toplamının %5'ini geçtiğinden, %51 oranındaki portföy sınırlaması %35 olarak uygulanmaktadır.

(***) TL ve Döviz Cinsinden Vadeli/Vadesiz Mevduat / Özel Cari / Katılma Hesabı: Tebliğin 22.Maddesinde Takasbank para piyasası ile ilgili herhangi bir oran sınırlaması olmadığından, portföyde mevcut bulunan TL Borsa Para Piyasasında değerlendirmektedir.