

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ  
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.  
31.03.2017 TARİHİNDE SONA  
EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT ÖZET  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
DİPNOTLAR**

## **GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

### **İÇİNDEKİLER**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

NOT 6 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

NOT 7 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

NOT 9 TAAHHÜTLER

NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

NOT 11 HASILAT

NOT 12 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

NOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

NOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

NOT 15 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

NOT 16 EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN TABLOSU

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2017 TARİHLİ**  
**ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>Bağımsız Sınırlı</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
	<b>Dipnot</b>	<b>Geçmemiş</b>	<b>Geçmemiş</b>
	<b>Referansları</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>12.457.963</b>	<b>12.157.667</b>
Nakit Ve Nakit Benzerleri	3	11.559.930	9.792.794
Finansal Yatırımlar		473.591	1.977.218
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	4	473.591	1.977.218
Peşin Ödenmiş Giderler		9.387	--
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		9.387	--
Diğer Dönen Varlıklar	6	415.055	387.655
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>11.741.453</b>	<b>11.741.675</b>
Finansal Yatırımlar		11.739.828	11.149.628
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	4	11.739.828	11.149.628
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.625	1.847
- Bilgisayar Yazılımları		1.625	1.847
Diğer Duran Varlıklar		--	590.200
- İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	6	--	590.200
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>24.199.416</b>	<b>23.899.342</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2017 TARİHLİ**  
**ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31.03.2017	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.12.2016
<b>Yükümlülükler</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>13.511</b>	<b>31.591</b>
Ticari Borçlar		1.859	1.732
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.859	1.732
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	1.671	4.533
Diğer Borçlar		6.151	12.621
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	13	758	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		5.393	12.621
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.830	12.705
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		3.830	6.745
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	--	5.960
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>13.068</b>	<b>11.179</b>
Uzun Vadeli Karşılıkları		13.068	11.179
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7	13.068	11.179
<b>Özkaynaklar</b>		<b>24.172.837</b>	<b>23.856.572</b>
Ödenmiş Sermaye	10	20.000.000	20.000.000
Geri Alınmış Paylar	10	--	--
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	10	270	270
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler		(4.443)	(5.155)
- Diğer Kazanç / Kayıplar	10	(4.443)	(5.155)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	310.893	310.893
Geçmemiş Yıllar Kar / (Zararları)	10	3.550.564	2.445.428
Net Dönem Karı / (Zararı)		315.553	1.105.136
<b>Toplam Kaynaklar</b>		<b>24.199.416</b>	<b>23.899.342</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-31.03.2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016
<b><u>Kar Veya Zarar Kısmı</u></b>			
Hasılat	11	2.250.756	1.258.617
Satışların Maliyeti	11	(1.958.860)	(883.061)
<b>Brüt Kar / (Zarar)</b>		<b>291.896</b>	<b>375.556</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)		(44.214)	(50.007)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)		(5.785)	(5.703)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		9.734	--
<b>Esas Faaliyet Karı / (Zararı)</b>		<b>251.631</b>	<b>319.846</b>
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / Zararı</b>		<b>251.631</b>	<b>319.846</b>
Finansman Gelirleri		111.251	--
Finansman Giderleri (-)		(47.329)	(18.985)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)</b>		<b>315.553</b>	<b>300.861</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>		--	--
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	12	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	12	--	--
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)</b>		<b>315.553</b>	<b>300.861</b>
<b>Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)</b>		--	--
<b>Dönem Karı / (Zararı)</b>		<b>315.553</b>	<b>300.861</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
- Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,0158	0,0150
- Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,0158	0,0150
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		712	--
- Diğer Kar Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	7	712	--
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		--	--
- Diğer Kar Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları, Vergi Etkisi		--	--
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		<b>712</b>	<b>--</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		<b>316.265</b>	<b>300.861</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-31.03.2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Geçmemiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
						Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler				
<b>01.01.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>20.000.000</b>	<b>(154.315)</b>	<b>270</b>	<b>--</b>	<b>266.576</b>	<b>1.099.242</b>	<b>1.390.503</b>	<b>22.602.276</b>	
Transferler		--	--	--	--	--	1.390.503	(1.390.503)	--	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış		--	154.315	--	--	--	--	--	154.315	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	--	--	--	300.861	300.861	
- Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	--	300.861	300.861	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	--	--	--	--	--	
<b>31.03.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>20.000.000</b>	<b>--</b>	<b>270</b>	<b>--</b>	<b>266.576</b>	<b>2.489.745</b>	<b>300.861</b>	<b>23.057.452</b>	
<b>01.01.2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>10</b>	<b>20.000.000</b>	<b>--</b>	<b>270</b>	<b>(5.155)</b>	<b>310.893</b>	<b>2.445.428</b>	<b>1.105.136</b>	<b>23.856.572</b>	
Transferler		--	--	--	--	--	1.105.136	(1.105.136)	--	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	712	--	--	315.553	316.265	
- Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	--	315.553	315.553	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	7	--	--	--	712	--	--	--	712	
<b>31.03.2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>10</b>	<b>20.000.000</b>	<b>--</b>	<b>270</b>	<b>(4.443)</b>	<b>310.893</b>	<b>3.550.564</b>	<b>315.553</b>	<b>24.172.837</b>	

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-31.03.2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016
<b><u>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u></b>	-	<b>1.427.759</b>	<b>(466.357)</b>
<b>Dönem Karı / ( Zararı)</b>		<b>315.553</b>	<b>300.861</b>
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		315.553	300.861
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(340.181)</b>	<b>(411.163)</b>
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		222	222
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		14.768	(38.644)
- Diğer Finansal Varlıklar Veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	4-11	14.768	(38.644)
Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(354.145)	(372.741)
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	4-11	(354.145)	(372.741)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(1.026)	--
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	(1.026)	--
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler :</b>		<b>1.452.387</b>	<b>(356.055)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	913.427	(304.900)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		562.800	(164)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		562.800	(164)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		127	(764)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	127	(764)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(23.967)	(50.227)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	13	758	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(24.725)	(50.227)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>1.427.759</b>	<b>(466.357)</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler Vergi İadeleri (Ödemeleri)			
<b><u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</u></b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b><u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u></b>		<b>338.935</b>	<b>564.499</b>
İşletmenin Kendi Paylarını Ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	154.315
- Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	--	154.315
Alınan Faiz		338.935	410.184
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)</b>		<b>1.766.694</b>	<b>98.142</b>
<b><u>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</u></b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)</b>		<b>1.766.694</b>	<b>98.142</b>
<b>E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>	3	<b>9.709.615</b>	<b>10.426.662</b>
<b>Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri A+B+C+D+E</b>	<b>3</b>	<b>11.476.309</b>	<b>10.524.804</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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 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.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Şirket çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL'dir (31.12.2016: 20.000.000 TL). A Grubu imtiyazlı paylara sahip Gedik Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in yönetimine hakimdir (Dipnot 16). Şirket'in hisse senetlerinin %98,99 oranındaki kısmı Borsa İstanbul'da kolektif yatırım ürünleri ve yapılandırılmış ürünler pazarında işlem görmektedir. Bu hisselerin %26,35'i fiili olarak Borsa İstanbul'da (BIST) dolaşımındadır.

Şirketin 31.03.2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 2 kişidir (31.12.2016: 2 kişi).



**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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 31.03.2017 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 ("KGK") 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, 31.03.2017 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 31.12.2016 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. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını 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.

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

### **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.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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)**

### **2.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (devamı)**

#### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

#### **Finansal tabloların onaylanması**

Şirket'in 31.03.2017 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket'in yönetim kurulu tarafından 02.05.2017 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.

### **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**

31.03.2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2017 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.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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**

**Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

**TMS 7 – Nakit akış tabloları (Değişiklik)**

01.01.2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

**TMS 12 – Gelir vergileri (Değişiklik)**

01.01.2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

**TFRS 2 – Hisse bazlı ödemeler (Değişiklik)**

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

**TFRS 9 – Finansal araçlar**

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

**TFRS 15 – Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat**

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

**TFRS 15 – Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat (Değişiklik)**

Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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)**

**Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve yorumlar**

**TFRS 4 – Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik)**

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve,
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

**TMS 40 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Değişiklik)**

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

**2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler**

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:

**TMS 1 – Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması**, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 01.01.2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.

**TFRS 12 – Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar**, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 01.01.2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**TMS 28 – İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar**, 01.01.2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

**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.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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)**

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

**TFRS 16 – Kiralama işlemleri**

01.01.2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

**TFRS Yorum 22 – Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri**

01.01.2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

**3. Nakit ve nakit benzerleri**

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Bankalar		
- Vadesiz mevduat (*)	321.309	304.393
Borsa para piyasası alacakları (**)	11.238.621	9.488.401
<b>Toplam</b>	<b>11.559.930</b>	<b>9.792.794</b>

(\*) Şirket'in 31.03.2017 tarihi itibariyle 320.518 TL (31.12.2016: 304.349 TL) (1.558 ABD Doları ve 80.559 AVRO) (31.12.2016: 1.558 ABD Doları ve 80.559 AVRO)) tutarında döviz cinsinden ve 791 TL (31.12.2016: 44 TL) tutarında TL cinsinden vadesiz mevduatı bulunmaktadır (Dipnot 13).

(\*\*) Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır. Bu alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 25 gün olup, faiz oranı % 11,70 ile % 12,00 arasında değişmektedir (31.12.2016: % 8,60 ile % 11,00, ağırlıklı ortalama vade 33 gün).

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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 (devamı)**

Şirket'in 31.03.2017 ve 31.03.2016 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:

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>
Nakit ve nakit benzerleri	11.559.930	10.583.908
Faiz tahakkukları	(83.621)	(59.104)
<b>Toplam</b>	<b>11.476.309</b>	<b>10.524.804</b>

**4. Finansal yatırımlar**

**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

<b>31.03.2017</b>	<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
Özel Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	470.000	473.591
<b>Toplam</b>	<b>470.000</b>	<b>473.591</b>

<b>31.12.2016</b>	<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
Özel Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	1.962.980	1.977.218
<b>Toplam</b>	<b>1.962.980</b>	<b>1.977.218</b>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Borsa İstanbul'da ("BİST") 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. Özel kesim ve kamu kesimi tahvil ve bonoları gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı üzerinden iç verim ile ölçülen fiyatlar üzerinden değerlendirilmiştir.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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)**

Uzun vadeli finansal yatırımlar	Oran (%)	31.03.2017	Oran (%)	31.12.2016
<b>Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar</b>				
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. (*)	100,00	10.000.000	100,00	10.000.000
Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş. (**)	8,00	590.200	--	--
Segmentify Yazılım A.Ş. (***)	5,00	328.580	5,00	328.580
Yedi70 Sağlık Dan. Paz. Tic. A.Ş. (****)	10,00	293.900	10,00	293.900
Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Tic. A.Ş. (*****)	12,00	234.288	12,00	234.288
Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Produksiyon ve Tic. A.Ş. (*****)	8,85	292.860	8,85	292.860
<b>Toplam</b>		<b>11.739.828</b>		<b>11.149.628</b>

(\*) 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 satın almıştır. İktisap bedeli net aktif değer yöntemine göre yürütülen değerlendirme 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.

(\*\*) Şirket'in 29.08.2016 tarih ve 220 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına 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 edilmiş ve bu kapsamda bir sözleşme imzalanmıştır. 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.

(\*\*\*) Şirket'in 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Segmentify Yazılım A.Ş.'nin %5 oranındaki hissesi olan 3.050 adet hissesine 100.000 Euro (328.580 TL) karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiştir. İlgili ödeme 30.05.2016 tarihinde nakit olarak yapılmış olup, 10.06.2016 tarihinde ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

(\*\*\*\*) Şirket'in 24.06.2016 tarih ve 218 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına göre, Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş.'nin %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 adımda tamamlayacak ve toplamda 10.975 adet hisseye iştirak edecektir. Sözleşmeye Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş. ilgili tutarlarda sermaye artırımını gerçekleştirecek ve Şirket bu tutarları ödeyerek şirkete iştirak edecektir. İlk sermaye artırımı 100.000 ABD Doları karşılığında 6.098 adet %10 oranındaki hisseye iştirak edilmesi, ikinci sermaye artırımı ise 80.000 ABD Doları karşılığında 4.877 adet hisseye iştirak edilmesidir. İlk ödeme 24.06.2016 tarihinde yapılmıştır. Rapor tarihi itibarıyla taahhüt edilen ikinci ödeme gerçekleşmemiştir (Dipnot 13). 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.**  
**31.03.2017 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 07.09.2016 tarih ve 221 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına göre, 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 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.

(\*\*\*\*\*) Şirket'in 08.09.2016 tarih ve 222 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına göre, Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.'nin %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.

**5. Ticari alacak ve borçlar**

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Şirket'in kısa ve uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Satıcılara borçlar	1.859	1.732
<b>Toplam</b>	<b>1.859</b>	<b>1.732</b>

**6. Diğer dönen ve duran varlıklar**

<b>Diğer dönen varlıklar</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Peşin ödenen vergi ve fonlar (*)	415.055	387.655
<b>Toplam</b>	<b>415.055</b>	<b>387.655</b>

(\*) 31.03.2017 tarihi itibariyle peşin ödenen vergi ve fonlar, 318.601 TL (31.12.2016: 282.045 TL) tutarındaki borsa para piyasası stopajı, 96.454 TL (31.12.2016: 105.610 TL) tutarındaki mevduat stopajından oluşmaktadır.

<b>Diğer duran varlıklar</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Verilen avanslar (*)	--	590.200
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>590.200</b>

(\*) 31.12.2016 tarihi itibariyle verilen avanslar hesabındaki tutar, Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş.'ye iştirak etmek için ödenen 590.200 TL tutarındaki sermaye avansından oluşmaktadır. İştirak edilen bu şirketin genel kurulunun cari dönem içerisinde tamamlanması ile iştirak edilen sermaye tescil olmuş ve uzun vadeli finansal yatırımlar hesabına sınıflanmıştır.



**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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**

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2017	31.12.2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.671	3.059
Personele borçlar	--	5.090
<b>Toplam</b>	<b>1.671</b>	<b>8.149</b>

Kullanılmayan İzin Karşılıkları

	31.03.2017	31.12.2016
01 Ocak	6.745	--
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	6.745
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(2.915)	--
<b>Toplam</b>	<b>3.830</b>	<b>6.745</b>

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.-31.03.2017 dönemi 4.426,16 TL tavanına tabidir (31.12.2016 – 4.297,21 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.

31.03.2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %8,04 (31.12.2016: %8,04) enflasyon ve %11,00 (31.12.2016: %11,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,74 (31.12.2016: % 3,93) net iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir

Sonuç olarak, Şirket’in elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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)**

<b>Kıdem karşılığı</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
01 Ocak	11.179	--
Cari dönem hizmet maliyeti	1.554	6.024
Faiz maliyeti	1.230	--
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(712)	5.155
Konusu kalmayan karşılıklar	(183)	--
<b>Toplam</b>	<b>13.068</b>	<b>11.179</b>

**8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Çeşitli gider karşılıkları	--	5.960
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>5.960</b>

Şirket'in 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına üçüncü şahıslar lehine herhangi bir teminat, rehin ve ipoteği bulunmamaktadır.

<b>Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
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	--	--
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

Şirket'in 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in lehte ve aleyhte devam etmek olan hukuki bir itilafı bulunmamaktadır.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

**9. Taahhütler**

Şirket'in 24.06.2016 tarih ve 218 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına göre, Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş.'nin %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 adımda 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 hisseye iştirak edilmesi, ikinci sermaye artırımını ise 80.000 ABD Doları karşılığında 4.877 adet hisseye iştirak edilmesidir. İlk ödeme 24.06.2016 tarihinde yapılmıştır. Rapor tarihi itibariyle taahhüt edilen ikinci ödeme gerçekleşmemiştir (Dipnot 4).

**10. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri**

**10.1. Ödenmiş sermaye**

31.03.2017 tarihi itibariyle Şirket'in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL'dir (31.12.2016: 20.000.000 TL). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

<b>Adı Soyadı/Ticaret Unvanı</b>	<b>31.03.2017 Pay Oranı</b>	<b>31.03.2017 Pay Tutarı</b>	<b>31.12.2016 Pay Oranı</b>	<b>31.12.2016 Pay Tutarı</b>
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	% 0,10	20.000	% 0,10	20.000
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	% 0,45	90.000	% 0,45	90.000
BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş.	% 0,45	90.000	% 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
<b>Toplam Sermaye</b>		<b>20.000.000</b>		<b>20.000.000</b>

(\*) 31.03.2017 tarihi itibariyle 19.799.400 adet halka açık hissenin 9.000.000 TL nominal değerli kısmı BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş., 4.417.074 TL nominal değerli kısmı Gedik Yatırım Holding A.Ş., 1.136.505 TL nominal değerli kısmı Erhan Topaç'a, 1.000.000 TL nominal değerli kısmı Netmarble Emea Fz LLC ve kalan 4.245.821 TL nominal değerli kısmı da diğer yatırımcıların elindedir.

31.03.2017 tarihi itibariyle halka açık ve halka açık olmayan 20.000.000 TL nominal değerli hisseleri içerisinde BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş.'nin %45,45 (31.12.2016: %45,45), Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin %22,54 (31.12.2016: %28,88), Erhan Topaç'ın % 5,68 (31.12.2016: %0,39), Netmarble Emea Fz LLC'nin %5,00 (31.12.2016: %5,00) ve diğer yatırımcıların %21,33 (31.12.2016: %21,33) payı vardır.

21.03.2017 tarihinde Gedik Yatırım Holding A.Ş., Şirket'in halka açık hisselerinden 1.000.000 adet payını 1,18 TL fiyat üzerinden 1.180.000 TL karşılığında satmıştır. Bu satış işlemlerinden sonra Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Şirket üzerindeki toplam hisse oranı % 28,81'den %22,54'e düşmüştür.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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)**

21.03.2017 tarihinde Şirket hissedarlarından Erhan Topaç, Şirket'in halka açık hisselerinden 1.058.497 adet payını 1,18 TL fiyat üzerinden 1.249.026 TL karşılığında satın almıştır. Bu satış işlemlerinden sonra Erhan Topaç'ın Şirket üzerindeki toplam hisse oranı % 5,68'e yükselmiştir.

31.03.2017 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.

**10.2. Paylara ilişkin primler / iskontolar**

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Paylara ilişkin primler	270	270
<b>Toplam</b>	<b>270</b>	<b>270</b>

**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 dağıtılabilmektedirler. 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 ulaşıncaya 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:

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	310.893	310.893
<b>Toplam</b>	<b>310.893</b>	<b>310.893</b>

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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)**

**10.4. Geçmiş yıllar karları**

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Olağanüstü yedekler	2.445.195	2.445.195
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	1.105.369	233
<b>Toplam</b>	<b>3.550.564</b>	<b>2.445.428</b>

**10.5. Diğer Kazanç/ (Kayıplar)**

*Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu*

TMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde “Diğer Kazanç/ (Kayıplar)” hesabında muhasebeleştirilmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarı ile tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları içerisinde (4.443) TL birikmiş aktüeryal kazanç bulunmaktadır (31.12.2016: (5.155) TL).

**11. Hasılat**

	<b>01.01.- 31.03.2017</b>	<b>01.01.- 31.03.2016</b>
<b>Satış Gelirleri</b>		
Hisse senetleri	--	159.636
Özel kesim tahvil ve bonoları	1.995.000	746.700
<b>Toplam</b>	<b>1.995.000</b>	<b>906.336</b>
<b>Diğer Gelir / (Giderler),net</b>		
Faiz gelirleri	270.080	246.943
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	--	(4.875)
BPP işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	444	66.694
Özel kesim tahviller gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	(14.768)	43.519
<b>Toplam</b>	<b>255.756</b>	<b>352.281</b>
<b>Toplam hasılat</b>	<b>2.250.756</b>	<b>1.258.617</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>		
Hisse senetleri (-)	--	(149.440)
Özel kesim tahvil ve bonoları (-)	(1.958.860)	(733.621)
<b>Toplam</b>	<b>(1.958.860)</b>	<b>(883.061)</b>
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>	<b>291.896</b>	<b>375.556</b>

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

**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.-31.03.2017 dönemine ilişkin ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü yoktur (01.01.-31.03.2016: Yoktur).

**13. İlişkili taraf açıklamaları**

**a) İlişkili taraflara borçlar**

<b>Diğer borçlar</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	758	--
<b>Toplam</b>	<b>758</b>	<b>--</b>

**b) İlişkili taraflardan alacaklar**

<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 3)	321.309	304.393
<b>Toplam</b>	<b>321.309</b>	<b>304.393</b>

<b>Finansal yatırımlar (Dipnot 4)</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
TRFGDKM31717	--	981.296
TRSGDKM21711	--	995.922
TRFGDKMA1713	473.591	--
<b>Toplam (*)</b>	<b>473.591</b>	<b>1.977.218</b>

(\*) 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihileri itibariyle özel kesim tahvilleri ilişkili taraf olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilmiş tahvillerdir.

**c) İlişkili taraflara ödenen giderler**

<b>İlişkili taraflara ödenen giderler</b>	<b>01.01 - 31.03.2017</b>	<b>01.01 - 31.03.2016</b>
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - komisyon	2.544	2.640
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - faiz	8	2.158
<b>Toplam</b>	<b>2.552</b>	<b>4.798</b>

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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 (devamı)**

**d) İlişkili taraflardan elde edilen gelirler**

<b>İlişkili taraflardan elde edilen gelirler</b>	<b>01.01 - 31.03.2017</b>	<b>01.01 - 31.03.2016</b>
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – kupon faizi	26.376	11.476
<b>Toplam</b>	<b>26.376</b>	<b>11.476</b>

01.01.-31.03.2017 hesap dönemi içerisinde Şirket, Grup şirketlerinin halka açık hisselerinin alım-satım işlemlerinde bulunmamıştır (01.01.-31.03.2016: 10.196 TL). Cari dönem içerisinde Grup şirketlerinin ihraç ettiği tahvil ve bonoların alım-satım işlemlerinden ise 36.140 TL (01.01.-31.03.2016: 13:080 TL) kar elde etmiştir.

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

01.01.-31.03.2017 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 15.497 TL'dir (01.01.-31.03.2016: 21.371 TL).

**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 bulunmama ile 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.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

**31.03.2017**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3- 12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
Ticari borçlar	1.859	1.859	1.859	--	--	--
Diğer borçlar	6.151	6.151	6.151	--	--	--
<b>Toplam</b>	<b>8.010</b>	<b>8.010</b>	<b>8.010</b>	--	--	--

**31.12.2016**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3- 12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
Ticari borçlar	1.732	1.732	1.732	--	--	--
Diğer borçlar	12.621	12.621	12.621	--	--	--
<b>Toplam</b>	<b>14.353</b>	<b>14.353</b>	<b>14.353</b>	--	--	--



**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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 itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

**31.03.2017**

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Banka	Borsa para piyasasından alacaklar	Ters repo alacakları	Diğer finansal varlıklar	Finansal Yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf					
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>	--	--	--	--	<b>321.309</b>	<b>11.238.621</b>	--	<b>11.739.828</b>	<b>473.591</b>
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	321.309	11.238.621	--	11.739.828	473.591
<b>Toplam</b>	--	--	--	--	<b>321.309</b>	<b>11.238.621</b>	--	<b>11.739.828</b>	<b>473.591</b>

**31.12.2016**

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Banka	Borsa para piyasasından alacaklar	Ters repo alacakları	Diğer finansal varlıklar	Finansal Yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf					
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>	--	--	--	<b>590.200</b>	<b>304.393</b>	<b>9.488.401</b>	--	<b>11.149.628</b>	<b>1.977.218</b>
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	590.200	304.393	9.488.401	--	11.149.628	1.977.218
<b>Toplam</b>	--	--	--	<b>590.200</b>	<b>304.393</b>	<b>9.488.401</b>	--	<b>11.149.628</b>	<b>1.977.218</b>

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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. 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle 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**

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Şirket'in sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>TL</b>	<b>TL</b>	<b>Faiz oranı %</b>	<b>Faiz oranı %</b>
Borsa para piyasasından alacaklar	11.238.621	9.488.401	11,70 – 12,00	9,75 – 10,90
Gerçeğe uygun değer farkı				
kar/zarara yansıtılan varlıklar	473.591	1.977.218	--	--

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. 31.03.2017 tarihi itibariyle Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 473.591 TL (31.12.2016: 1.992.211 TL) tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 3.225 TL (31.12.2016: 4.803 TL) azalış veya 3.182 TL (31.12.2016: 4.771 TL) artış oluşmaktadır. Aynı şekilde TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda 11.238.621 TL (31.12.2016: 9.488.401 TL) tutarındaki sabit faizli Borsa Para Piyasası Alacakları'nın rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 11.625 TL (31.12.2016: 17.520 TL) azalış veya 13.598 TL (31.12.2016: 18.758 TL) artış oluşmaktadır.

**Gerçeğe uygun değer**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

*Finansal varlıklar*

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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)**

**Gerçeğe uygun değer (devamı)**

*Finansal yükümlülükler*

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

<b>31.03.2017</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	11.559.930	11.559.930
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	12.209.828	12.213.419
Ticari alacaklar	--	--
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	1.859	1.859
Diğer finansal yükümlülükler	--	--
<b>31.12.2016</b>		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	239.696.498	239.696.498
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	14.073.800	13.450.013
Ticari alacaklar	388.542.206	388.542.206
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	116.106.574	116.106.574
Ticari borçlar	465.323.352	465.323.352
Diğer borçlar	19.221.272	19.221.272

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 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)**

*Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

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

<b>31.03.2017</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal Varlıklar</b>				
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
- Özel ve kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	473.591	--	--	<b>473.591</b>
-Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen uzun vadeli yatırımlar	--	--	11.739.828	<b>11.739.828</b>
<b>Finansal yükümlülükler</b>	--	--	--	--
<b>31.12.2016</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal Varlıklar</b>				
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
- Özel ve kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.977.218	--	--	<b>1.977.218</b>
-Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen uzun vadeli yatırımlar	--	--	11.149.628	<b>11.149.628</b>
<b>Finansal yükümlülükler</b>	--	--	--	--

**15. Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Bilanço tarihini müteakiben 20.04.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanan Özel Durum Açıklamasına göre Şirket'in 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 2016 yılı Genel Kurul Toplantısını 26.04.2017 tarihinde Şirket'in merkez ofisinde olağan gündem ile gerçekleştirmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğine göre hesaplanan 2016 yılı net dönem karı olan 1.105.136 TL 'nin 55.434 TL'si 1. Tertip yasal yedek olarak ayrıldıktan sonra kalan 1.049.702' TL nin şirketin yeni faaliyet döneminde yapacağı yatırımlarda kullanılmasını amacıyla kar dağıtımını yapılmamasına ve olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

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

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2017 (TL)	31.12.2016 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	12.033.521	11.770.012
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	11.739.828	11.149.628
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--	--
D	Diğer Varlıklar		426.067	979.702
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	<b>24.199.416</b>	<b>23.899.342</b>
F	Finansal Borçlar	Md.29	--	--
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	--	--
H	Özsermaye		<b>24.172.837</b>	<b>23.856.572</b>
I	Diğer Kaynaklar		26.579	42.770
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	<b>24.199.416</b>	<b>23.899.342</b>
	<b>Bireysel Diğer Finansal Bilgiler</b>	<b>Tebliğdeki İlgili Düzenleme</b>	<b>31.03.2017 (TL)</b>	<b>31.12.2016 (TL)</b>
	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	<b>Md.20/1 – (b)</b>		
	<b>1. Sermaye piyasası araçları</b>		<b>473.591</b>	<b>1.977.218</b>
	A- Devlet Tahvili		--	--
	B- Özel Sektör Tahvili		<b>473.591</b>	<b>1.977.218</b>
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		473.591	1.977.218
	C- Ters Repo		--	--
	D- Yatırım Fonu		--	--
	E- Hisse Senetleri		--	--
	<b>2.TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı</b>	<b>Md.20/1 – (b)</b>	<b>11.559.930</b>	<b>9.792.794</b>
	A- Mevduat İşlemleri		321.309	304.393
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		11.238.621	9.488.401
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	<b>20.044</b>	<b>94.284</b>

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

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

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.03.2017	31.12.2016	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)	1,96%	8,27%	≤ %10
	A- Devlet Tahvili		0,00%	0,00%	≤ %10
	B- Özel Sektör Tahvili		1,96%	8,27%	≤ %10
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		1,96%	8,27%	≤ %10
	C- Ters Repo		0,00%	0,00%	≤ %10
	D- Yatırım Fonu		0,00%	0,00%	≤ %10
	E- Hisse Senetleri		0,00%	0,00%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları (**)	Md.22/1 – (b)	48,51%	46,65%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	0,00%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,00%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (***)	Md.22/1-(ı)	47,77%	40,98%	≤ %20
	A- Mevduat İşlemleri		1,33%	1,27%	≤ %20
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		46,44%	39,70%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	--	--	≤ %10
12	Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,08%	0,39%	≤ %2,5

(\*) Para ve Sermaye Piyasası Araçları: Tebliğin Md.22/1-(b) düzenlemesi ile Md.21/3 (ç), (d) düzenlemesi gereğince girişim sermayesi yatırımı 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.