

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 TARİHİNDE SONA
EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK-30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU**

Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

**Engin Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebecilik
Mali Müşavirlik A.Ş.**
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 C Kat 2
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 76 01
www.gtturkey.com

Giriş

Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30.06.2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetiminin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ara dönem finansal bilgilerinin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

ENGİN Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebe Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International



Jale Akkaş

Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 09.08.2016

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

İÇİNDEKİLER

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU

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 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
- NOT 7 DİĞER DÖNEN VARKIKLAR VE DİĞER DURAN VARLIKLAR
- 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



I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2016 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.6.2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		12.748.955	12.676.683
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	10.910.445	10.484.565
Finansal Yatırımlar		1.499.203	1.889.227
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	4	1.499.203	1.889.227
Peşin Ödenmiş Giderler		5.628	—
- İlişkili olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		5.628	—
Diğer Dönen Varlıklar	7	333.679	302.891
Duran Varlıklar		10.624.771	10.002.734
Finansal Yatırımlar		10.328.580	10.000.000
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	4	10.328.580	10.000.000
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.291	2.734
- Bilgisayar Yazılımları		2.291	2.734
Diğer Duran Varlıklar		293.900	—
- İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	7	293.900	—
TOPLAM VARLIKLAR		23.373.726	22.679.417

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 09.08.2016 tarihinde onaylanmıştır.



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2016 TARİHLİ
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.6.2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		33.220	77.141
Ticari Borçlar		6.441	3.662
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-13	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	6.441	3.662
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6	4.099	3.059
Diğer Borçlar		11.321	59.061
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	11.321	59.061
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.359	11.359
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	6	--	--
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	11.359	11.359
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.323	--
Uzun Vadeli Karşılıkları		1.323	--
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	6	1.323	--
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye		23.339.183	22.602.276
Ödenmiş Sermaye	10.1	20.000.000	20.000.000
Geri Alınmış Paylar	10.5	--	(154.315)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	10.2	270	270
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(777)	--
- Diğer Kazanç / Kayıplar	10.6	(777)	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10.3	310.893	266.576
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	10.4	2.445.428	1.099.242
Net Dönem Karı / (Zararı)		583.369	1.390.503
TOPLAM KAYNAKLAR		23.373.726	22.679.417

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 09.08.2016 tarihinde onaylanmıştır.



II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.04.- 30.06.2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.04.- 30.06.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	2.705.251	1.446.634	26.046.195	15.260.890
Satışların Maliyeti	11	(2.031.756)	(1.148.695)	(25.523.358)	(14.905.021)
BRÜT KAR / (ZARAR)		673.495	297.939	522.837	355.869
Genel Yönetim Giderleri (-)		(133.011)	(83.004)	(283.624)	(143.159)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(8.101)	(2.398)	(9.144)	(6.508)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		--	--	10.789	4.550
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		--	--	(3)	(3)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		532.383	212.537	240.855	210.749
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--	598.642	342.857
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		532.383	212.537	839.497	553.606
Finansman Gelirleri		57.414	57.414	--	--
Finansman Giderleri (-)		(6.428)	12.557	(1.231)	(345)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		583.369	282.508	838.266	553.261
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		--	--	--	--
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	12	--	--	--	--
- Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)	12	--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		583.369	282.508	838.266	553.261
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		583.369	282.508	838.266	553.261
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(777)	(777)	1.483	651
- Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	6	(777)	(777)	1.483	651
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	--
- Ertelemiş Vergi Gideri (-) Geliri		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(777)	(777)	1.483	651
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		582.592	281.731	839.749	553.912

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 09.08.2016 tarihinde onaylanmıştır.



III. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

GRDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhracı Primitifleri / İhtisafı	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler	
										10	6
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	10	20.000.000	—	270	4.727	210.838	379.207	825.773	21.370.815		
Transfeler											
Toplam Kapsamli Gelir (Gider)						55.738	770.035	(825.773)	839.749		
- Dönem Karı (Zararı)					1.483			838.266	838.266		
- Diğer Kapsamli Gelir (Gider)	6				1.483			838.266	838.266		1.483
30.06.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	10	20.000.000	—	270	6.210	266.576	1.099.242	838.266	22.210.564		
01.01.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	10	20.000.000	(154.315)	270	—	266.576	1.099.242	1.390.503	22.602.276		
Transfeler											
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	10		154.315			44.317	1.346.186	(1.390.503)	154.315		
Toplam Kapsamli Gelir (Gider)					(777)			583.369	582.592		
- Dönem Karı (Zararı)					(777)			583.369	583.369		(777)
- Diğer Kapsamli Gelir (Gider)	6				(777)			583.369	583.369		(777)
30.06.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	10	20.000.000	—	270	(777)	310.893	2.445.428	583.369	23.339.183		

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 09.08.2016 tarihinde onaylanmıştır.



IV. NAKİT AKIM TABLOSU

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2016	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKISLARI		(385.993)	923.343
Dönem karı / (zararı)		583.369	838.266
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		583.369	838.266
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(655.792)	(460.199)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler		443	443
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(10.405)	(34.232)
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4-11	(10.405)	(34.232)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(647.153)	(676.323)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	4-11	(647.153)	(676.323)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		--	255.785
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		--	255.785
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.323	(5.872)
- Çalışanlara Sağlanan Paydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	1.323	(5.872)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler :		(313.570)	545.276
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	61.444	614.326
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		--	(261)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	--	(261)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(324.688)	(94.664)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(324.688)	(94.664)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.779	(104)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	2.779	(104)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(53.105)	25.979
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(53.105)	25.979
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(385.993)	923.343
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKISLARI		--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKISLARI		821.124	414.460
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		666.809	414.460
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		435.131	1.337.803
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		435.131	1.337.803
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	10.426.671	10.661.508
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E	3	10.861.802	11.999.311

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 09.08.2016 tarihinde onaylanmıştır.



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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'nca "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 İlbahar 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 30.06.2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 2 kişidir (31.12.2015: 1 kişi).



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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 30.06.2016 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 ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket, 30.06.2016 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. 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.

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. 30.06.2016 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.
30.06.2016 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)

2.1. 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 30.06.2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket'in yönetim kurulu tarafından 09.08.2016 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

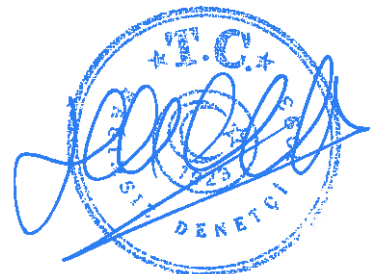
2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

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.



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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

30.06.2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.07.2016 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)

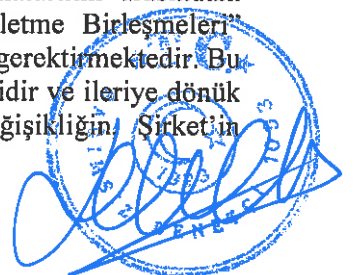
TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardında ve TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman 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 uygulamasına izin verilmektedir. Değişiklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Bu standarttaki değişikliklerle, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardının bu Standart'ta tanımlandığı şekliyle 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 çelişkiyi 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.



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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)

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 toplamalar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin 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. Değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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.



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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)

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.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30.06.2016	31.12.2015
Bankalar		
- Vadesiz mevduat (*)	844.111	1.153.671
Borsa para piyasası alacakları (*)	10.066.334	9.330.894
Toplam	10.910.445	10.484.565

(*) Şirket'in 30.06.2016 tarihi itibarıyla 839.114 TL (31.12.2015: 1.153.488 TL) (200.777 ABD Doları ve 80.559 Avro) (31.12.2015: (200.000 ABD Doları ve 180.000 Avro)) tutarında döviz cinsinden ve 14.997 TL (31.12.2015: 183 TL) tutarında TL cinsinden mevduatı bulunmaktadır. Bu mevduat ilişkili taraf olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait hesaplarda tutulmaktadır (Dipnot 13).

(**) Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır, ağırlıklı ortalama vadesi 34 gün olup, faiz oranı % 11,20 ile %12,35 arasında değişmektedir (31.12.2015: % 12,30 - %15,00, ağırlıklı ortalama vade 36 gün).



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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 (devamı)

Şirket'in 30.06.2016 ve 30.06.2015 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:

	30.06.2016	30.06.2015
Nakit ve nakit benzerleri	10.910.445	12.039.621
Faiz tahakkukları	(48.643)	(40.310)
Toplam	10.861.802	11.999.311

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

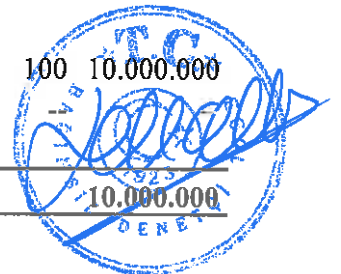
30.06.2016	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Özel Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	1.477.010	1.499.203
Toplam	1.499.203	1.499.203

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

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.06.2016 tarihi itibariyle 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. 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle özel kesim tahvil ve bonoları ilişkili taraf olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilmiş bonolardır (Dipnot 13).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	Oran (%)	30.06.2016	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
Segmentify Yazılım A.Ş. (**)	5	328.580		
Toplam		10.328.580		



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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 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:

	30.06.2016
30.03.2015 tarihinde ödenen bedel	1.500.000
Sermaye artırımına katılım için ödenen bedel	8.500.000
Toplam	10.000.000

Şirket, 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 yönetiminin hazırlanan beş yıllık gelir projeksiyonlarına göre, yapılan tahminler ve kullanılan varsayımlar doğrultusunda finansal varlığın gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akımlar yöntemine göre maliyet değeri tutarına yakın bir tutarda tespit edilmektedir. Şirket yönetimi bilanço tarihi itibarıyla yatırımın maliyet bedelinin gerçeğe uygun değerini yansıttığı düşüncesindedir.

(**) Şirket'in 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Segmetify 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.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar

30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle Şirket'in kısa ve uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	30.06.2016	31.12.2015
Satıcılara borçlar	6.441	3.662
Toplam	6.441	3.662

6. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.06.2016	31.12.2015
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4.099	3.059
Toplam	4.099	3.059

Kullanılmayan İzin Karşılıkları

	30.06.2016	31.12.2015
01 Ocak	--	2.950
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	(2.950)
Toplam	--	--

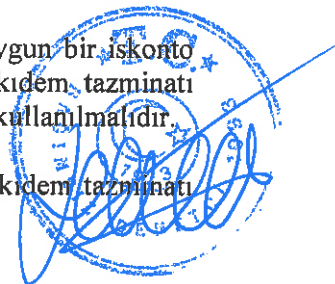
Kıdem Tazminatı Karşılığı

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 itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 01.01.-30.06.2016 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 itibariyle bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

30.06.2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %6,80 (31 Aralık 2015: %6,80) enflasyon ve %11,00 (31.12.2015: %11,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %3,93 (31.12.2015: % 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.

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

Kıdem karşılığı

	30.06.2016	31.12.2015
01 Ocak	--	9.846
Cari dönem hizmet maliyeti	546	--
Faiz maliyeti	--	--
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	777	4.727
Konusu kalmayan karşılıklar	--	(14.573)
Toplam	1.323	--

7. Diğer dönen varlıklar ve diğer duran varlıklar

Diğer dönen varlıklar	30.06.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar (*)	333.679	302.891
Toplam	333.679	302.891

(*) 30.06.2016 tarihi itibarıyla peşin ödenen vergi ve fonlar, 240.680 TL (31.12.2015: 157.067 TL) tutarındaki borsa para piyasası stopajı ve 92.999 TL (31.12.2015: 126.662 TL) tutarındaki mevduat stopajından oluşmaktadır. 30.06.2016 tarihi itibarıyla repo stopajı (31.12.2015: 19.121 TL) ve diğer vergiler (31.12.2015: 41 TL) bulunmamaktadır

Diğer duran varlıklar	30.06.2016	31.12.2015
Verilen avanslar (*)	293.900	--
Toplam	293.900	--



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer dönen varlıklar ve diğer duran varlıklar (devamı)

(*) 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 artırımını 100.000 ABD Doları karşılığında 6.098 adet %10 oranındaki hisseye iştirak edilmesi, ikinci sermaye artırımını ise 80.000 ABD Doları karşılığında 4.877 adet hisseye iştirak edilmesidir. İlk ödeme 24.06.2016 tarihinde yapılmıştır. İkinci ödemenin 30.09.2016 tarihine kadar yapılması taahhüt edilmiştir (Dipnot 9).

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. Ödenen sermaye avansı, bilanço tarihi itibarıyla Genel Kurul Toplantısının gerçekleşmemesi nedeniyle diğer uzun vadeli alacaklarda takip edilmiştir (Dipnot 15).

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30.06.2016	31.12.2015
Çeşitli gider karşılıkları	11.359	11.359
Toplam	11.359	11.359

Şirket'in 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına üçüncü şahıslar lehine herhangi bir teminat, rehin ve ipotegi bulunmamaktadır.

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	30.06.2016	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	--	--



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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)

30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle Şirket aleyhine açılmış dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

<u>Dava/İcra Konusu</u>	<u>30.06.2016</u>		<u>31.12.2015</u>	
	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>
Özel usulsüzlük cezası iptali	1	12.800	1	12.800
Toplam	1	12.800	1	12.800

(*) 30.06.2016 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılış ve devam eden 12.800 TL tutarındaki davanın Şirket lehine sonuçlanması beklenmektedir.

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 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. İkinci ödemenin 30.09.2016 tarihine kadar yapılması taahhüt edilmiştir (Dipnot 7).

10. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

10.1. Ödenmiş sermaye

30.06.2016 tarihi itibariyle Şirket'in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL'dir (31.12.2015: 20.000.000 TL). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

<u>Adı Soyadı/Ticaret Unvanı</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2015</u>
	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
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

(*) 30.06.2016 tarihi itibariyle 19.799.400 adet halka açık hisselerin 9.000.000 TL nominal değerli kısmı BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş.'ye, 5.529.831 TL nominal değerli kısmı Gedik Yatırım Holding A.Ş.'ye, 1.000.000 TL nominal değerli kısmı Netmarble Emea Fz LLC'ye ve kalan 4.269.569 TL nominal değerli kısmı da diğer yatırımcılara aittir.



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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)

30.06.2016 tarihi itibarıyla halka açık ve halka açık olmayan 20.000.000 TL nominal değerli hisseleri içerisinde BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş.'nin %45,45, Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin %28,10, Netmarble Emea Fz LLC'nin %5,00 ve diğer yatırımcıların %21,45 payı vardır.

30.06.2016 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.

10.2. Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30.06.2016	31.12.2015
Paylara ilişkin primler	270	270
Toplam	270	270

10.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

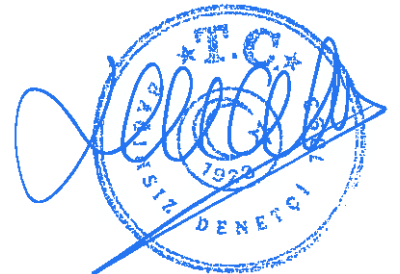
Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler:

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

	30.06.2016	31.12.2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	310.893	266.576
Toplam	310.893	266.576



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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)

10.4. Geçmiş yıllar karları

	30.06.2016	31.12.2015
Olağanüstü yedekler	2.445.195	1.604.504
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	233	(505.262)
Toplam	2.445.428	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. Şirket cari dönem içerisinde elinde bulundurduğu halka açık hisselerini satmıştır ve 30.06.2016 itibarıyla geri alınmış paylar kalmamıştır.

10.6. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları içerisinde (777) TL (31.12.2015: Yoktur) tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bulunmaktadır.



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2015
Satış Gelirleri				
Devlet tahvili repo	--	--	18.259.113	11.002.880
Hisse senetleri	159.636	--	4.345.301	2.330.210
Yatırım fonu	--	--	25.007	--
Özel kesim tahvil bono	1.936.700	1.190.000	2.593.085	1.080.927
Toplam	2.096.336	1.190.000	25.222.506	14.414.017
Diğer Gelir / (Giderler), net				
Temettü gelirleri	--	--	153.444	--
Faiz gelirleri	549.560	302.617	636.013	320.944
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	(4.875)	--	25.755	503.312
Devlet tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	(6.979)	(6.979)	--	--
Özel kesim tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	22.259	(21.260)	--	--
BPP işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	48.950	(17.744)	8.477	22.617
Toplam	608.915	256.634	823.689	846.873
Toplam Hasılat	2.705.251	1.446.634	26.046.195	15.260.890
Satışların Maliyeti (-)				
Devlet tahvili repo (-)	--	--	(18.254.000)	(11.000.000)
Hisse senetleri (-)	(149.440)	--	(4.697.674)	(2.832.379)
Yatırım fonu (-)	--	--	(24.573)	--
Özel kesim tahvil bono (-)	(1.882.316)	(1.148.695)	(2.547.111)	(1.072.642)
Toplam	(25.523.358)	(14.905.021)	(25.523.358)	(14.905.021)
BRÜT KAR / (ZARAR)	522.837	355.869	522.837	355.869

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.-30.06.2016 dönemine ilişkin ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü yoktur (01.01.-31.12.2015: Yoktur).



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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

Nakit ve nakit benzerleri	30.06.2016	31.12.2015
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 3)	844.111	1.153.671
Toplam	844.111	1.153.671
Finansal yatırımlar (Dipnot 4)	30.06.2016	31.12.2015
TRFGDKM71614	496.482	--
TRSGDKM21711	1.002.721	--
TRFGDKM41617	--	1.889.227
Toplam (*)	1.499.203	1.889.227

(*) 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihileri itibariyle özel kesim tahvilleri ilişkili taraf olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilmiş tahvillerdir.

c) İlişkili taraflara ödenen giderler

İlişkili taraflara ödenen giderler	01.01 - 30.06.2016	01.01 - 30.06.2015
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - komisyon	171	4.699
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - faiz	6.428	--
Toplam	6.599	4.699

d) İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	01.01 - 30.06.2016	01.01 - 30.06.2015
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - kupon faizi	43.268	--
Toplam	6.599	4.699

e) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

01.01.-30.06.2016 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 46.938 TL'dir (01.01.-30.06.2015: 83.868 TL).



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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 bulunmamakla 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. 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

30.06.2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	6.441	6.441	6.441	--	--	--
Diğer borçlar	11.321	11.321	11.321	--	--	--
Toplam	17.762	17.762	17.762	--	--	--

31.12.2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
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.
30.06.2016 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:

30.06.2016

Alacaklar

Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri					
İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Banka	Borsa para piyasasından alacaklar	Ters repo alacakları	Vadesi üç aydan kısa olan devlet ve özel sektör tahvilleri	Diğer finansal varlıklar	Finansal Yatırımlar
--	--	--	293.900	844.111	10.066.334	--	--	10.328.580	1.499.203
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	293.900	844.111	10.066.334	--	--	10.328.580	1.499.203

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

31.12.2015

Alacaklar

Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri					
İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Banka	Borsa para piyasasından alacaklar	Ters repo alacakları	Vadesi üç aydan kısa olan devlet ve özel sektör tahvilleri	Diğer finansal varlıklar	Finansal Yatırımlar
--	--	--	--	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 geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri
Toplam



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 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. 30.06.2016 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. 30.06.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 1.499.203 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 6.734 TL (31.12.2015: 4.776 TL) azalış veya 6.652 TL (31.12.2015: 4.752 TL) artış oluşmaktadır.

15. Raporlama döneminden sonraki olaylar

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 %10 oranındaki hissesiyle iştiraki olmuştur (Dipnot 7 ve 9).

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

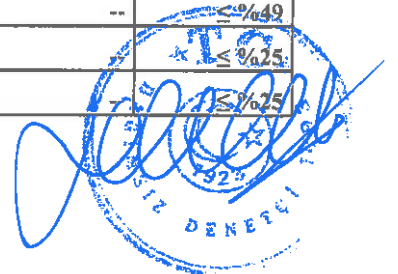
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	12.409.648	12.373.792
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	10.328.580	10.000.000
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--	--
D	Diğer Varlıklar		635.498	305.625
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	23.373.726	22.679.417
F	Finansal Borçlar	Md.29	--	--
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	--	--
H	Özsermaye		23.339.183	22.602.276
I	Diğer Kaynaklar		34.543	77.141
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	23.373.726	22.679.417
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)		
	1. Sermaye piyasası araçları		1.499.203	1.889.227
	A- Devlet Tahvili		--	--



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	B- Özel Sektör Tahvili		1.499.203	1.889.227
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		1.499.203	1.889.227
	C- Ters Repo		--	--
	D- Yatırım Fonu		--	--
	E- Hisse Senetleri		--	--
A2	2.TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	10.910.445	10.484.565
	A- Mevduat İşlemleri		844.111	1.153.671
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		10.066.334	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	26.665	94.716

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2016	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)	6,41%	8,33%	
	A- Devlet Tahvili		0,00%	0,00%	
	B- Özel Sektör Tahvili		6,41%	8,33%	
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		6,41%	8,33%	≤ %10
	C- Ters Repo		0,00%	0,00%	
	D- Yatırım Fonu		0,00%	0,00%	
	E- Hisse Senetleri		0,00%	0,00%	
3	Girişim sermayesi yatırımları (**)	Md.22/1 – (b)	44,19%	44,09%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (e)	--	--	≤ %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



GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (***)	Md.22/1-(ı)	46,68%	46,23%	
	A- Mevduat İşlemleri		3,61%	5,09%	≤ %20
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		43,07%	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	0,11%	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 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 değerlendirilmektedir.

