

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK-30 HAZİRAN 2017 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") 30.06.2017 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, 08.08.2017

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

İÇİNDEKİLER

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 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 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

NOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

NOT 17 EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN TABLOSU

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2017 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
	Dipnot	Geçmiş	Geçmiş
	Referansları	30.06.2017	31.12.2016
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		12.113.689	12.157.667
Nakit Ve Nakit Benzerleri	3	11.175.961	9.792.794
Finansal Yatırımlar		473.847	1.977.218
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	4	473.847	1.977.218
Peşin Ödenmiş Giderler		6.258	--
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		6.258	--
Diğer Dönen Varlıklar	6	457.623	387.655
Duran Varlıklar		12.257.911	11.741.675
Finansal Yatırımlar		12.256.287	11.149.628
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	4	12.256.287	11.149.628
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.624	1.847
- Bilgisayar Yazılımları		1.624	1.847
Diğer Duran Varlıklar		--	590.200
- İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	6	--	590.200
Toplam Varlıklar		24.371.600	23.899.342

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2017 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2017	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.295	31.591
Ticari Borçlar		9.026	1.732
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	9.026	1.732
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	3.296	4.533
Diğer Borçlar		6.509	12.621
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		6.509	12.621
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.464	12.705
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		3.464	6.745
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	--	5.960
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.556	11.179
Uzun Vadeli Karşılıkları		9.556	11.179
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7	9.556	11.179
Özkaynaklar		24.339.749	23.856.572
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		926	(5.155)
- Diğer Kazanç / Kayıplar	10	926	(5.155)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	366.327	310.893
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	10	3.495.130	2.445.428
Net Dönem Karı / (Zararı)		477.096	1.105.136
Toplam Kaynaklar		24.371.600	23.899.342

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2016	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.- 30.06.2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.- 30.06.2016
Kar Veya Zarar Kısım					
Hasılat	11	2.547.775	2.705.251	297.019	1.446.634
Satışların Maliyeti	11	(1.958.860)	(2.031.756)	--	(1.148.695)
Brüt Kar / (Zarar)		588.915	673.495	297.019	297.939
Genel Yönetim Giderleri (-)		(112.117)	(133.011)	(67.903)	(83.004)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)		(8.439)	(8.101)	(2.654)	(2.398)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		9.070	--	(664)	--
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		477.429	532.383	225.798	212.537
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		477.429	532.383	225.798	212.537
Finansman Gelirleri		126.001	57.414	14.750	57.414
Finansman Giderleri (-)		(126.334)	(6.428)	(79.005)	12.557
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		477.096	583.369	161.543	282.508
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		--	--	--	--
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	12	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	12	--	--	--	--
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)		477.096	583.369	161.543	282.508
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)		--	--	--	--
Dönem Karı / (Zararı)		477.096	583.369	161.543	282.508
Pay Başına Kazanç					
- Pay Başına Kazanç / (Zarar)		0,0239	0,0292	0,0081	0,0141
- Sulandırılmış Pay Başına Kazanç / (Zarar)		0,0239	0,0292	0,0081	0,0141
Diğer Kapsamlı Gelir					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		6.081	(777)	5.369	(777)
- Diğer Kar Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	7	6.081	(777)	5.369	(777)
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		--	--	--	--
Diğer Kapsamlı Gelir		6.081	(777)	5.369	(777)
Toplam Kapsamlı Gelir		483.177	582.592	166.912	281.731

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(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 Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler				
01.01.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		20.000.000	(154.315)	270	--	266.576	1.099.242	1.390.503	22.602.276	
Transferler		--	--	--	--	44.317	1.346.186	(1.390.503)	--	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/(Azalış)		--	154.315	--	--	--	--	--	154.315	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	(777)	--	--	583.369	582.592	
- Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	--	583.369	583.369	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	(777)	--	--	--	(777)	
30.06.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		20.000.000	--	270	(777)	310.893	2.445.428	583.369	23.339.183	
01.01.2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	10	20.000.000	--	270	(5.155)	310.893	2.445.428	1.105.136	23.856.572	
Transferler		--	--	--	--	55.434	1.049.702	(1.105.136)	--	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	6.081	--	--	477.096	483.177	
- Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	--	477.096	477.096	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	7	--	--	--	6.081	--	--	--	6.081	
30.06.2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	10	20.000.000	--	270	926	366.327	3.495.130	477.096	24.339.749	

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2016
<u>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		767.878	(385.993)
Dönem Karı / (Zararı)		477.096	583.369
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		477.096	583.369
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(613.889)	(655.792)
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		223	443
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		14.511	(10.405)
- Diğer Finansal Varlıklar Veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	11	14.511	(10.405)
Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(629.800)	(647.153)
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	3-11	(629.800)	(647.153)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.177	1.323
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	1.177	1.323
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		904.671	(313.570)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	396.712	61.444
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	6	513.974	(324.688)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		513.974	(324.688)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		7.294	2.779
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	7.294	2.779
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(13.309)	(53.105)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7-8	(13.309)	(53.105)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		767.878	(385.993)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler Vergi İadeleri (Ödemeleri)			
<u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</u>		635.954	666.809
Alınan Faiz	3-11	635.954	666.809
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		--	154.315
İşletmenin Kendi Paylarını Ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	154.315
- Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	154.315
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		1.403.832	435.131
<u>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</u>		--	--
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		1.403.832	435.131
E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	3	9.709.615	10.426.671
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri A+B+C+D+E	3	11.113.447	10.861.802

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL'dir (31.12.2016: 20.000.000 TL). Şirket'in hisse senetlerinin %98,99 oranındaki kısmı Borsa İstanbul'da kolektif yatırım ürünleri ve yapılandırılmış ürünler pazarında işlem görmektedir. Bu hisselerin %26,30'u (31.12.2016: %25,17) fiili olarak Borsa İstanbul'da (BIST) dolaşımdadır.

Şirketin 30.06.2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 1 kişidir (31.12.2016: 2 kişi).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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 30.06.2017 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, 30.06.2017 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.

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.

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.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30.06.2017 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket'in yönetim kurulu tarafından 08.08.2017 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Konsolidasyon istisnası

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardına göre yatırım işletmesi

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

İşletme, yukarıdaki tanıma karşılıklı karşılıklı değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır:

- Birden fazla yatırıma sahiptir,
- Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- İlişkili tarafı olmayan yatırımcıya sahiptir ve
- Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

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

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.4. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

2.5. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30.06.2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/IFRS ve TMS/IFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. IFRS uyarınca 01.07.2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulanmıştır.

Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 7 – Nakit akış tabloları (Değişiklik)

1 Ocak 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. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

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

Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler

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.
30.06.2017 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)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TFRS 16 – Kiralama işlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralyayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Su anki TMS 17 kurallarına göre kiralyayanlar 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 kiralyayanlar 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 kiralyayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 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 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 erteleme 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.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler aşağıdaki standartları:

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.

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.

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.

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6. Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolüne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği” uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 111-48.3 sayılı “Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği”nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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

	30.06.2017	31.12.2016
Bankalar		
- Vadesiz mevduat (*)	2.439.447	304.393
Borsa para piyasası alacakları (**)	8.736.514	9.488.401
Toplam	11.175.961	9.792.794

(*) Şirket'in 30.06.2017 tarihi itibarıyla 2.439.447 TL (31.12.2016: 304.349 TL) (603.253 ABD Doları ve 80.559 AVRO) (31.12.2016: 1.558 ABD Doları ve 80.559 AVRO)) tutarında döviz cinsinden ve 1.298 TL (31.12.2016: 44 TL) tutarında TL cinsinden vadesiz mevduatı bulunmaktadır (Dipnot 13).

(**) Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan alacaklarıdır. Bu alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 36 gün olup, faiz oranı % 13,30 ile % 13,90 arasında değişmektedir (31.12.2016: % 8,60 ile % 11,00, ağırlıklı ortalama vade 33 gün).

Şirket'in 30.06.2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından müşteri varlıkları, bloke mevduatlar ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30.06.2017	30.06.2016
Nakit ve nakit benzerleri	11.175.961	10.910.445
Faiz tahakkukları	(62.514)	(48.643)
Toplam	11.113.447	10.861.802

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

30.06.2017	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Özel Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	470.000	473.847
Toplam	470.000	473.847

31.12.2016	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Özel Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	1.962.980	1.977.218
Toplam	1.962.980	1.977.218

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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 faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.06.2017 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.

Uzun vadeli finansal yatırımlar	Oran (%)	30.06.2017	Oran (%)	31.12.2016
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar				
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. (*)	100,00	10.000.000	100,00	10.000.000
Moderasyon Bilişim San. ve Tic. A.Ş. (**)	15,00	1.106.625	--	--
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 Üretim ve Tic. A.Ş. (*****)	8,85	292.894	8,85	292.860
Toplam		12.256.287		11.149.628

(*) STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.

Şirket 30.03.2015 tarih ve 191 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre, erken aşama teknolojik yatırımlar sektöründe melek yatırımcı rolüyle faaliyet gösteren STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin ("STRS") 1.500.000 TL olan sermayesinin %100'üne tekabül eden 1.500.000 adet payı 1.500.000 TL bedel karşılığında satın almıştır. İktisap bedeli net aktif değer yöntemine göre yürütülen 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.

STRS, melek yatırımcı olarak teknoloji alanında faaliyet gösteren başlangıç aşamasındaki firmalara yatırım yapmaktadır. Şirket yönetimi tarafından hazırlanan değerlendirme çalışmasına göre yatırım yapılan firmaların satışı üzerinden elde edilecek gelirlerin uzun vadede gerçekleşmesi öngörülmektedir. Bu şirketlerden 5'i gelir elde etmeye başlamış durumdadır. STRS, melek yatırımcı rolünde yerli ve yabancı olmak üzere 36 şirkete yatırımda bulunmuştur. Şirket Yönetimi dünyada kabul görmüş girişimcilik ve melek yatırımcılık normlarına göre yapılan yatırımları için 1 ile 5 arasında çarpanlar ve %20 ile %100 arasında bir reeskont tahmini kullanarak başlangıç aşamasındaki yatırımlarının bugünkü değerini hesaplama çalışması yapmıştır. Şirket tarafından hazırlanan bugünkü değer çalışmasına göre yatırım yapılan şirketlerin fiyatları çeşitli gelir modelleme yöntemleri kullanılarak tahmini olarak belirlenmiştir ve bugünkü değere getirmek üzere iskonto edilmiştir. Buna göre iskonto edilmiş değer 12.516.696 TL olarak hesaplanmıştır. Ancak değerlendirme çalışması Şirket yönetimince tahmini bazda finansal yatırımların gelir beklentilerinin bugünkü değerlerini tespit etmek için yapılmıştır. Şirket yönetimi 30.6.2017 tarihi itibariyle finansal yatırımın defter değerinin gerçeğe uygun değerini yansıttığını düşünmektedir. Sözleşmeye istinaden STRS'ye verilmiş herhangi bir taahhüt bulunmamaktadır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

(*) STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. (devamı)

30.06.2017 tarihi itibarıyla STRS'nin bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 6.413.155 TL (31.12.2016: 7.107.481 TL) , özsermayesi 5.416.355 TL (31.12.2016: 6.837.689 TL) ve dönem karı / (zararı) (1.467.089) TL'dir (31.12.2016: (1.787.879) TL).

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

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

Moderasyon, sosyal ağlarda istenmeyen içeriklerin gerçek zamanlı olarak gizlenmesi konusunda destek sağlayan bir mobil uygulama üzerinde faaliyet göstermektedir. Moderasyon, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. Şirket tarafından hazırlanan tahmini değer çalışmasına göre finansal varlığın bugünkü değeri 663.281 TL (187.500 ABD Doları karşılığı) olarak belirlenmiştir. Sözleşmeye istinaden Moderasyon'a verilmiş herhangi bir taahhüt bulunmamaktadır.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Moderasyon'un bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 290.276 TL, özsermayesi 172.110 TL ve (406.820) TL dönem karı / (zararı) TL'dir.

(*) Segmentify Yazılım A.Ş.**

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

Segmentify, e-ticaret alanında faaliyet gösteren şirketlere veri odaklı hizmetler sunmaktadır. Segmentify, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş ve gelir elde etmeye başlamıştır. Şirket tarafından hazırlanan tahmini değer çalışmasına göre finansal varlığın bugünkü değeri 1.459.601 TL (412.608 ABD Doları karşılığı) olarak belirlenmiştir. Sözleşmeye istinaden Segmentify'a verilmiş herhangi bir taahhüt bulunmamaktadır.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Segmentify'ın bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 1.290.970 TL (31.12.2016: 1.355.967 TL) , özsermayesi 1.120.891 TL (31.12.2016: 1.080.198 TL) ve dönem karı / (zararı) 34.593 TL'dir (31.12.2016: 105.568 TL).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

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

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

Yedi70, sağlıklı yaşam koçluğu üzerine bir mobil uygulama üzerinde faaliyet göstermektedir. Yedi70, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. Şirket tarafından hazırlanan tahmini değer çalışmasına göre finansal varlığın bugünkü değeri 318.375 TL (90.000 ABD Doları karşılığı) olarak belirlenmiştir. Sözleşmeye istinaden Yedi70'e verilmiş herhangi bir taahhüt bulunmamaktadır.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Yedi70'in bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 344.967 TL (31.12.2016: 466.229 TL) , özsermayesi 325.680 TL (31.12.2016: 456.071 TL) ve dönem karı / (zararı) (113.263) TL'dir (31.12.2016: (115.766) TL).

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

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

Dinç Oyun, mobil oyun uygulamaları üzerinde faaliyet göstermektedir. Dinç Oyun, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. Şirket tarafından hazırlanan bugünkü değer çalışmasına göre finansal varlığın tahmini değeri 353.750 TL (100.000 ABD Doları karşılığı) olarak belirlenmiştir. Sözleşmeye istinaden Dinç Oyun'a verilmiş herhangi bir taahhüt bulunmamaktadır.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Dinç Oyun'un bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 40.459 TL (31.12.2016: 59.605 TL) , özsermayesi (124.386) TL (31.12.2016: 821.358) TL ve dönem karı / (zararı) (103.028) TL'dir (31.12.2016: (364.298) TL).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

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

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

Gerçeklik, bilgisayar oyun üretimi ve sanal gerçeklik ile ilgili yan servislerin sunumu alanında faaliyet göstermektedir. Gerçeklik, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. Şirket tarafından hazırlanan tahmini değer çalışmasına göre finansal varlığın bugünkü değeri 336.779 TL (95.203 ABD Doları karşılığı) olarak belirlenmiştir. Sözleşmeye istinaden Gerçeklik'e verilmiş herhangi bir taahhüt bulunmamaktadır.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Gerçeklik'in bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 109.743 TL (31.12.2016: 67.586 TL) , özsermayesi 158.188 TL (31.12.2016: (38.016) TL) ve dönem karı / (zararı) (153.125) TL'dir (31.12.2016: (146.016) TL).

5. Ticari alacak ve borçlar

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa ve uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Satıcılara borçlar	9.026	1.732
Toplam	9.026	1.732

6. Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer dönen varlıklar	30.06.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar (*)	457.623	387.655
Toplam	457.623	387.655

(*) 30.06.2017 tarihi itibarıyla peşin ödenen vergi ve fonlar, 363.847 TL (31.12.2016: 282.045 TL) tutarındaki borsa para piyasası stopajı, 93.776 TL (31.12.2016: 105.610 TL) tutarındaki mevduat stopajından oluşmaktadır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. Diğer dönen ve duran varlıklar (devamı)

Diğer duran varlıklar	30.06.2017	31.12.2016
Verilen avanslar (*)	--	590.200
Toplam	--	590.200

(*) 31.12.2016 tarihi itibarıyla 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.

7. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.06.2017	31.12.2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.296	4.146
Personele borçlar	--	387
Toplam	3.296	4.533

Kullanılmayan İzin Karşılıkları

	30.06.2017	31.12.2016
01 Ocak	6.745	--
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	6.745
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(3.281)	--
Toplam	3.464	6.745

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 yapmaktır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01.01.-30.06.2017 dönemi 4.426,16 TL tavanına tabidir (31.12.2016 – 4.297,21 TL).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

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.

30.06.2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %9,50 (31.12.2016: %8,04) enflasyon ve %12,50 (31.12.2016: %11,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,74 (31.12.2016: % 2,74) 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.

Kıdem karşılığı

	30.06.2017	31.12.2016
01 Ocak	11.179	--
Cari dönem hizmet maliyeti	3.061	6.024
Faiz maliyeti	1.397	--
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(6.081)	5.155
Toplam	9.556	11.179

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30.06.2017	31.12.2016
Çeşitli gider karşılıkları	--	5.960
Toplam	--	5.960

Şirket’in 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına üçüncü şahıslar lehine herhangi bir teminat, rehin ve ipoteği bulunmamaktadır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	30.06.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	--	--

Şirket'in 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Şirket'in lehte ve aleyhte devam etmek olan hukuki bir itilafı bulunmamaktadır.

9. Taahhütler

Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıklar lehine verilmiş sözleşmelerden kaynaklanan herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır. (31.12.2016: Yoktur).

10. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

10.1. Ödenmiş sermaye

30.06.2017 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:

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	30.06.2017 Pay Oranı	30.06.2017 Pay Tutarı	31.12.2016 Pay Oranı	31.12.2016 Pay Tutarı
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
Toplam Sermaye		20.000.000		20.000.000

(*) 30.06.2017 tarihi itibariyle 19.799.400 adet halka açık hissenin 9.000.000 TL nominal değerli kısmı BYB Teknoloji Yatırımları ve Tic. A.Ş. 4.402.314 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 4.260.381 TL nominal değerli kısmı da diğer yatırımcıların elindedir.

30.06.2017 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 %22,46 (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 %21,41 (31.12.2016: %21,33) payı vardır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

10.1. Ödenmiş sermaye (devamı)

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. 30.06.2017 tarihi itibarıyla, dönem içerisinde piyasa yapıcılığı kapsamında gerçekleşen 15.060 adet hisse satışı ile bu oran %22,46'ya düşmüştür.

Dönem sonrasında yine piyasa yapıcılığı kapsamında 41.558 adet alım işlemi gerçekleşmiş olup, 13.07.2017 tarihi itibarıyla Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Şirket üzerindeki toplam hisse oranı % 22,67 olmuştur (Dipnot 15).

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.

30.06.2017 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 senetleri, Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

10.2. Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30.06.2017	31.12.2016
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 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.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

10.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (devamı)

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

	30.06.2017	31.12.2016
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	366.327	310.893
Toplam	366.327	310.893

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 kullanılması amacıyla kar dağıtımı yapılmamasına ve olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

10.4. Geçmiş yıllar karları

	30.06.2017	31.12.2016
Olağanüstü yedekler	3.498.437	2.445.195
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(3.307)	233
Toplam	3.495.130	2.445.428

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. 30.06.2017 tarihi itibarı ile tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları içerisinde 926 TL birikmiş aktüeryal kazanç bulunmaktadır (31.12.2016: (5.155) TL).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Satış Gelirleri				
Hisse senetleri	--	--	159.636	--
Özel kesim tahvil ve bonoları	1.995.000	--	1.936.700	1.190.000
Toplam	1.995.000	--	2.096.336	1.190.000
Diğer Gelir / (Giderler),net				
Faiz gelirleri	587.952	317.872	549.560	302.617
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	--	--	(4.875)	--
Devlet tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	--	--	(6.979)	(6.979)
BPP işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	(20.666)	(21.110)	48.950	(17.744)
Özel kesim tahviller gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	(14.511)	257	22.259	(21.260)
Toplam	552.775	297.019	608.915	256.634
Toplam hasılat	2.547.775	297.019	2.705.251	1.446.634
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse senetleri (-)	--	--	(149.440)	--
Özel kesim tahvil ve bonoları (-)	(1.958.860)	--	(1.882.316)	(1.148.695)
Toplam	(1.958.860)	--	(2.031.756)	(1.148.695)
BRÜT KAR / (ZARAR)	588.915	297.019	673.495	297.939

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.-30.06.2017 dönemine ilişkin ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü yoktur (01.01.-30.06.2016: Yoktur).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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

a) İlişkili taraflara borçlar

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

b) İlişkili taraflardan alacaklar

Nakit ve nakit benzerleri	30.06.2017	31.12.2016
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 3)	2.438.656	304.393
Toplam	2.438.656	304.393
Finansal yatırımlar (Dipnot 4)	30.06.2017	31.12.2016
TRFGDKM31717	--	981.296
TRSGDKM21711	--	995.922
TRFGDKMA1713	473.847	--
Toplam (*)	473.847	1.977.218

(*) 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihileri itibariyle özel kesim tahvilleri ilişkili taraf olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilmiş tahvillerdir. TRFGDKMA1713 kodlu tahvilin vade tarihi 01.12.2017 olup, bileşik faiz oranı 13,83'tür. 32 günde bir kupon faiz ödemesi alınmaktadır.

c) İlişkili taraflara ödenen giderler

İlişkili taraflara ödenen giderler	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 30.06.2016
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - komisyon	5.078	171
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - faiz	543	6.428
Toplam	5.621	6.599

d) İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 30.06.2016
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – kupon faizi	42.606	43.268
Toplam	42.606	43.268

01.01.-30.06.2017 hesap dönemi içerisinde Şirket, Grup şirketlerinden Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin halka açık hisselerinin alım-satım işlemlerinde bulunmamış ve bir kar veya zarar elde etmemiştir (01.01.-30.06.2016: 10.196 TL). Şirket cari dönem içerisinde Grup şirketlerinden Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ihraç ettiği tahvil ve bonoların alım-satım işlemlerinden ise 36.140 TL (01.01.-30.06.2016: 54.385 TL) kar elde etmiştir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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)

e) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

01.01.-30.06.2017 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 38.118 TL'dir (01.01.-30.06.2016: 46.938 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 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.

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

30.06.2017

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	9.026	9.026	9.026	--	--	--
Diğer borçlar	6.509	6.509	6.509	--	--	--
Toplam	15.535	15.535	15.535	--	--	--

31.12.2016

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	1.732	1.732	1.732	--	--	--
Diğer borçlar	12.621	12.621	12.621	--	--	--
Toplam	14.353	14.353	14.353	--	--	--

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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:

30.06.2017

	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					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	2.439.447	8.736.514	--	12.256.287	473.847
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	2.439.447	8.736.514	--	12.256.287	473.847
Toplam	--	--	--	--	2.439.447	8.736.514	--	12.256.287	473.847

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					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	590.200	304.393	9.488.401	--	11.149.628	1.977.218
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
Toplam	--	--	--	590.200	304.393	9.488.401	--	11.149.628	1.977.218

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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. 30.06.2017 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.

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Şirket'in sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

Sabit faizli finansal araçlar	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
	TL	TL	Faiz oranı %	Faiz oranı %
Borsa para piyasasından alacaklar	8.736.514	9.488.401	13,30 – 13,90	9,75 – 10,90
Gerçeğe uygun değer farkı				
kar/zarara yansıtılan varlıklar	473.847	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. 30.06.2017 tarihi itibariyle Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 473.847 TL (31.12.2016: 1.992.211 TL) tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 2.024 TL (31.12.2016: 4.803 TL) azalış veya 2.007 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 4.106 TL (31.12.2016: 1.583 TL) azalış veya 4.101 TL (31.12.2016: 1.592 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.
30.06.2017 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.

30.06.2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	11.175.961	11.175.961
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	12.726.287	12.730.134
Ticari alacaklar	--	--
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	9.026	9.026
Diğer finansal yükümlülükler	--	--
31.12.2016	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	9.792.794	9.792.794
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	13.112.608	13.126.846
Ticari alacaklar	--	--
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	1.732	1.732
Diğer borçlar	--	--

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 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.

30.06.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Özel ve kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	473.847	--	--	473.847
-Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen uzun vadeli yatırımlar	--	--	12.256.287	12.256.287
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
31.12.2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Özel ve kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.977.218	--	--	1.977.218
-Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen uzun vadeli yatırımlar	--	--	11.149.628	11.149.628
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--

15. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Şirket Yönetimince gelir elde etme modellemesi yöntemleri kullanılarak çoğunluğu başlangıç sermayesi yatırımlarını oluşturan finansal yatırımların tahmini fiyatlarının bugünkü değeri 15.648.482 TL (4.423.599 ABD Doları karşılığı) olarak hesaplanmıştır. Şirket, bu çalışmanın sonuçlarını bağımsız bir değerlendirme kuruluşunun raporuna dayanmaması nedeniyle finansal tablolarına yansıtmemiştir. Şirket yönetimi 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal yatırımların defter değerlerinin tahmin edilen gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını tahmin etmektedir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Dönem sonrasında piyasa yapıcılığı kapsamında 41.558 adet hisse alım işlemi gerçekleşmiş olup, 13.07.2017 tarihi itibarıyla Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Şirket üzerindeki toplam hisse oranı % 22,67 olmuştur (Dipnot 10).

Şirket 28.07.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılan Özel Durum Açıklamasında finansal duran varlık edinimi bildirimini yapmıştır. Aynı tarihli karara göre Şirket, teknoloji ve ar-ge sektöründe faaliyet gösteren BB Mekatronik Bilişim San. ve Tic. A.Ş.'nin %17 oranındaki her biri nominal değeri 1 krş olmak üzere 9.444.444 adet C grubu hissesini 935.000 TL karşılığında bağlı ortaklığı STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'den pazarlık usulü ile satın almıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2017 (TL)	31.12.2016 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	11.649.808	11.770.012
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	12.256.287	11.149.628
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--	--
D	Diğer Varlıklar		465.505	979.702
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	24.371.600	23.899.342
F	Finansal Borçlar	Md.29	--	--
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	--	--
H	Özsermaye		24.339.749	23.856.572
I	Diğer Kaynaklar		31.851	42.770
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	24.371.600	23.899.342
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2017 (TL)	31.12.2016 (TL)
	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)		
	1. Sermaye piyasası araçları		473.847	1.977.218
	A- Devlet Tahvili		--	--
	B- Özel Sektör Tahvili		473.847	1.977.218
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		473.847	1.977.218
	C- Ters Repo		--	--
	D- Yatırım Fonu		--	--
	E- Hisse Senetleri		--	--
	2.TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	11.175.961	9.792.794
	A- Mevduat İşlemleri		2.439.447	304.393
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		8.736.514	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	61.922	94.284

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2017	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)	1,94%	8,27%	≤ %10
	A- Devlet Tahvili		0,00%	0,00%	≤ %10
	B- Özel Sektör Tahvili		1,94%	8,27%	≤ %10
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		1,94%	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)	50,29%	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)	45,86%	40,98%	≤ %20
	A- Mevduat İşlemleri		10,01%	1,27%	≤ %20
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		35,85%	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	0,25%	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.