

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA
EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

İÇİNDEKİLER

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

NOT 5 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

NOT 7 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

NOT 9 TAAHHÜTLER

NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

NOT 11 HASILAT

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

NOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

NOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

NOT 15 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

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

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2015 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.9.2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	12.445.079	20.868.798
Finansal Yatırımlar	4	12.196.326	10.661.508
Ticari Alacaklar		--	5.692.639
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	--	--
Diğer Dönen Varlıklar		248.753	104.651
Satış Amaçlı Sınıflanandırılan Duran Varlıklar	5	--	4.410.000
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	10.002.955	547.835
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		10.000.000	544.215
- Şerefiye		--	--
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.955	3.620
TOPLAM VARLIKLAR		22.448.034	21.416.633
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar		61.412	35.972
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-13	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	5.728	12.575
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	3.718	5.799
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		46.006	7.088
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	--	2.950
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	5.960	7.560
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.791	9.846
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7	5.791	9.846
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		22.380.831	21.370.815
Ödenmiş Sermaye	10.1	22.380.831	21.370.815
Geri Alınmış Paylar (-)	10.2	20.000.000	20.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	10.3	(152.985)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		270	270
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / Kayıpları		--	--
- Diğer Kazanç / Kayıplar	10.6	6.207	4.727
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10.4	266.576	210.838
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	10.5	1.099.242	329.207
Net Dönem Karı / (Zararı)		1.161.521	825.773
TOPLAM KAYNAKLAR		22.448.034	21.416.633

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01-30.09.2015 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015	Geçmemiş 01.07.- 30.09.2015	Geçmemiş 01.01.- 30.09.2014	Geçmemiş 01.07.- 30.09.2014
KAR VEYA ZARAR KİŞİMİ					
Hasılat	11	26.418.369	372.174	353.647.415	2.317.360
Satışların Maliyeti (-)	11	(25.523.933)	(575)	(352.126.262)	(2.155.140)
BRÜT KAR / (ZARAR)		894.436	371.599	1.521.153	162.220
Genel Yönetim Giderleri (-)		(336.647)	(53.023)	(436.592)	(128.234)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(11.381)	(2.237)	(9.093)	(336)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		10.789	--	40.033	30.089
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(3)	--	--	--
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		557.194	316.339	1.115.501	63.739
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		598.642	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarındaki Paylar		--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		1.155.836	316.339	1.115.501	63.739
Finansman Gelirleri		8.518	8.518	--	--
Finansman Giderleri (-)		(2.833)	(1.602)	(459)	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.161.521	323.255	1.115.042	63.739
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		--	--	--	--
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	12	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	12	--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.161.521	323.255	1.115.042	63.739
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		--	--	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.161.521	323.255	1.115.042	63.739
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	7	1.480	(3)	340	49
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri		--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.480	(3)	340	49
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.163.001	323.252	1.115.382	63.788
Pay Başına Kazanç		0,0581	0,0162	0,0558	0,0032
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0581	0,0162	0,0558	0,0032
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		--	--	--	--

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

III. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇEMİŞ 30.09.2015 TARİHLİ
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Dönem Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primi/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
					Diger Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kesilimsiz Yedekler			
01.01.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	10	20.000.000	--	270	8.957	210.838	533.870	(204.663)	20.549.272
Transferler									
Toplam Kapsamlı Gelir	7	--	--	--	--	--	(204.663)	204.663	--
					340	--	--	1.115.042	1.115.382
30.09.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	10	20.000.000	--	270	9.297	210.838	329.207	1.115.042	21.664.654
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	10	20.000.000	--	270	4.727	210.838	329.207	825.773	21.370.815
Transferler									
Payların Geri Alın İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	10	--	--	--	--	55.738	770.035	(825.773)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	7	--	(152.985)	--	--	--	--	--	(152.985)
					1.480	--	--	1.161.521	1.163.001
30.09.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	10	20.000.000	(152.985)	270	6.207	266.576	1.099.242	1.161.521	22.380.831

Eski notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

IV. NAKİT AKIM TABLOSU

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2015 TARİHLİ
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2014
A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		1.687.803	(1.237.689)
Dönem Karı / (Zararı)		1.161.521	1.115.042
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:		(790.902)	(966.637)
-Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		665	591
-Değer Düşüklüğü/ İptali İle İlgili Düzeltmeler	11	(69.717)	(348.741)
-Faiz gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11	(972.110)	(624.222)
-Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Karlar / (Zararlar)		255.785	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
-Kıdem tazminatı karşılığı	7	(2.575)	4.358
-İzin karşılıkları	7	(2.950)	1.377
İşletme sermayesindeki değişimler:		1.317.184	(1.386.094)
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	4,5	1.432.896	(1.285.679)
-Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	--	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(144.102)	(64.550)
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(6.847)	(29.856)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	13	--	(1.551)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		35.237	(4.458)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		--	(4.433)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	(4.433)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları		(152.985)	--
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	10	(152.985)	--
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		1.534.818	(1.242.122)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)		1.534.818	(1.242.122)
E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	3	10.661.508	13.160.375
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri A+B+C+D+E	3	12.196.326	11.918.253

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak ve çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltmek üzere faaliyet gösteren halka açık anonim ortaklıktır.

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

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

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

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

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

Şirketin 30.09.2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 3 kişidir (31.12.2014: 3 kişi).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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 30.09.2015 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, 30.09.2015 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 Aralık 2014 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. 30.09.2015 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.
30.09.2015 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)

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. Buna göre 31.12.2014 tarihi itibarıyla önceki dönem finansal tablolarda Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar hesap grubunda gösterilen 104.651 TL tutarındaki peşin ödenmiş vergi ve fonlar, Diğer Dönen Varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30.09.2015 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket'in yönetim kurulu tarafından 28.10.2015 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.4. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30.09.2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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)

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 01.07.2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TMS/TFRS'lerdeki Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'te '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 01.07.2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazı, Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 6 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakat, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekseleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlıklı finansal yükümlülüklerle değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar — Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 01.01.2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a 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.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

TFRS 11 — Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 16 ve TMS 38— Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkilerin muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçemedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 27— Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Şubat 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır.

Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı işletmenin iştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TERS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 01.01.2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TERS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 01.01.2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 01.01.2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 201 2-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemini yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler .elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar Açıklamalar .bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ilişkin açıklama
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar .iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- MS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama .bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde açıklanması

Bu değişiklikler 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir,

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

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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 cari raporlama dönemi için 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. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010—2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçelerinde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır

Yıllık iyileştirmeler - 2011—2013 Dönemi

TFRS 15- Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS ise geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 9 Finansal Araçlar — Nihai Standart (2014)

UMSK. Temmuz 2014te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme. değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçları nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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)

Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden "kendi kredi riski" ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

2.5 Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Dipnot 14'te belirtilmiştir.

2.6 Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü

Detayları 16 Nolu Ek Dipnot'ta verilen bilgiler, SPK'nın Tebliği'ni uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup SPK'nın 9 Ekim 2013 tarih ve 28790 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri III, 48.3 No'lu "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30.09.2015	31.12.2014
Bankalar		
- Vadeli mevduat (*)	--	4.329.500
- Vadesiz mevduat (**)	1.225.280	543
Borsa para piyasası alacakları (***)	10.971.046	5.896.402
Vadesine üç aydan az kalan özel sektör tahvilleri	--	435.063
Toplam	12.196.326	10.661.508

(*) Şirket'in 30.09.2015 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatı yoktur. 31.12.2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı %10,30 olup, vadesi 34 gündür.

(**) Şirket'in 30.09.2015 tarihi itibarıyla 1.224.476 TL (200.000 ABD Doları ve 180.000 Avro) tutarında döviz cinsinden ve 804 TL tutarında TL cinsinden mevduatı bulunmaktadır.

(***) Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır. 30.09.2015 tarihi itibarıyla ağırlıklı ortalama vadesi 31 gün olup, faiz oranı % 12,60 ile %13,55 arasında değişmektedir (31.12.2014: % 10,25, ağırlıklı ortalama vade 1 gün).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

30.09.2015	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse senetleri	--	--
Toplam	--	--

31.12.2014	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse Senetleri	4.660.084	4.626.737
Özel Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	1.046.248	1.047.214
Yatırım Fonları	18.688	18.688
Toplam	5.725.020	5.692.639

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31.12.2014 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	Oran (%)	30.09.2015	Oran (%)	31.12.2014
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar				
Zen Enerji A.Ş. (*)	--	--	% 20	544.215
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. (**)	% 100	10.000.000	--	--
Toplam		10.000.000		544.215

(*) İştirak edilen Zen Enerji'nin grup şirketlerinden Gedik Yatırım Holding A.Ş.'ye satışı için 14.04.2015 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından karar alınmış olup, aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformunda özel durum açıklaması yapılmıştır. Nisan 2015 itibarıyla yapılan hisse değerlendirme çalışması sonucunda iştirakin defter değerinin gerçeğe uygun değerini yansıttığı kanaatine varılmıştır. Nisan 2015 tarihli değerlendirme raporu sonucunda Zen Enerji'nin %20'sine tekabül eden 1.000.000 adet hissesinin beher pay fiyatı 1.32 TL olarak değerlendirilmiş ve satış bu beher pay fiyatı üzerinden 1.320.000 TL olarak 14.04.2015 tarihinde gerçekleştirilmiştir. 30.09.2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde söz konusu satış işleminden 560.547 TL kar oluşmuş olup, ilgili tutar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabın içerisinde gösterilmiştir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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. Rapor tarihi itibarıyla sermaye artışı planlanan projelere ilişkin olarak verilen avanslar hesabına kaydedilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket yatırımın gerçeğe uygun değerinin tespit edilmesini indirgenmiş nakit akım çalışmalarına dayandırmamış olup, Şirket yönetimi bilanço tarihi itibarıyla yatırımın maliyet bedelinin gerçeğe uygun değerini yansıttığını düşünmektedir.

	30.09.2015
30.03.2015 itibarı ile	1.500.000
Sermaye artırım	8.500.000
Toplam	10.000.000

5. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

	Oran (%)	30.09.2015	Oran (%)	31.12.2014
Orya Organik Yaşam Gıda Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Orya Organik) (*)	--	--	% 49	4.410.000
Toplam		--		4.410.000

(*) Gedik Girişim Sermaye Yatırım Ortaklığı A.Ş., organik gıda perakendecilik sektöründe faaliyet gösteren Orya Organik Yaşam Gıda Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şirket'in dolaylı ortaklarından Erhan Topaç'a satışı için 13.04.2015 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından karar alınmış olup, aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformunda özel durum açıklaması yapılmıştır. Nisan 2015 itibarıyla değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme sonucunda iştirakin maliyet değerinin gerçeğe uygun değerini yansıttığına dair kaniye varılmıştır. Nisan 2015 tarihli değerlendirme raporu sonucunda Orya Organik'in %49'a tekabül eden 1.960.000 adet hissesinin beher pay fiyatı 1.97 TL olarak değerlendirilmiştir. 13.04.2015 tarihi itibarıyla Orya Organik'in satışı 2,27 TL beher pay fiyatı üzerinden 4.450.000 TL karşılığında gerçekleşmiştir. 30.09.2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde söz konusu satış işleminden 38.095 TL kar oluşmuş olup, ilgili tutar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabının içerisinde gösterilmiştir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	--	--
Toplam	--	--

Kısa vadeli ticari borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Satıcılara borçlar (*)	5.728	12.575
Toplam	5.728	12.575

(*) 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Geneks International		
Yazılım ve İletişim Teknolojileri Ltd. Şti.	890	1.709
Pasifik Oto ve Turizm Tic. Ltd.	--	1.676
Digital Planet Bilgi İşlem	--	2.360
Diğer	4.838	6.830
Toplam	5.728	12.575

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.718	5.799
Toplam	3.718	5.799

Kullanılmayan İzin Karşılıkları

	30.09.2015	31.12.2014
01 Ocak	2.950	1.573
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	1.377
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(2.950)	--
Toplam	--	2.950

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01.09.2015 tarihinden itibaren 3.828,37 TL tavanına tabidir (01.01.2015 – 3.541,37 TL).

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

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

TMS 19 - *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metotlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
İskonto oranı (%)	2,27	0,77
Beklenen maaş /limit artış oranı	10	8
Emeklilik olasılığının tahmini için kullanılan oran (%)	100	100

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı (devamı)

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

Kıdem karşılığı	30.09.2015	31.12.2014
01 Ocak	9.846	4.591
Cari dönem hizmet maliyeti	1.042	4.658
Faiz maliyeti	1.231	413
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(1.480)	4.230
Konusu kalmayan karşılıklar	(4.848)	(4.046)
Toplam	5.791	9.846

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30.09.2015	31.12.2014
Çeşitli gider karşılıkları (*)	5.960	7.560
Toplam	5.960	7.560

(*) 30.09.2015 tarihi itibarıyla 5.960 TL tutarındaki çeşitli gider karşılıkları, BA/BS formlarının vergi dairesine gönderilmemesi nedeniyle kesilen vergi cezası ile ilgili karşılıktır. Konuyla ilgili Şirket tarafından dava açılmış olup, yasal süreç devam etmektedir.

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Şirket aleyhine açılmış dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Dava/İcra Konusu	30.09.2015		31.12.2014	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak	1	33.000	--	--
Özel usulsüzlük cezası iptali	1	12.800	--	--
Toplam	2	45.800	--	--

(*) 30.09.2015 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılış ve devam eden 45.800 TL tutarındaki iki davanın da Şirket lehine sonuçlanması beklenmektedir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. Taahhütler

Teminat / Rehin / İpotekler ("TRİ")

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına üçüncü şahıslar lehine herhangi bir teminat, rehin ve ipoteği bulunmamaktadır.

10. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

10.1. Çıkarılmış sermaye

30.09.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL'dir (31.12.2014: 20.000.000 TL). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	30.09.2015 Pay Oranı	30.09.2015 Pay Tutarı	31.12.2014 Pay Oranı	31.12.2014 Pay Tutarı
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%1	200.000	%1	200.000
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

(*) 30.09.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in halka açık sermayesinde Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin toplam % 35,54 oranında payı bulunmakta olup halka açık olmayan kısımdaki payı % 1'dir. 16.04.2015 tarihinde ana ortaklığın elinde bulundurduğu halka açık hisselerden 10.019.600 adedi 1,11 TL fiyat aralığı ile 11.121.756 TL karşılığında satılmıştır. Yapılan işlem sonrasında ana ortaklığın elinde kalan hisselerin nominal değeri 17.121.756 TL'den 7.308.430 TL'ye, Şirket sermayesi içerisindeki payı da % 86,64'ten % 36,54'e düşmüştür. 30.09.2015 tarihi itibarıyla halka açık payların 9.000.000 TL nominal değerli %45 oranındaki hissesi MV Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Penta Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.'ye aittir.

30.09.2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 20.000.000 adet hisselerin 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 hisseler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ne aittir. (A) grubu hisse senetlerinin Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

10.2. Geri alınmış paylar (-)

30.09.2015 tarihi itibarıyla, Şirket halka açık hisselerinden gerçeğe uygun değeri 152.985 TL olan 133.030 adedini iktisap etmiştir. Bu hisseler TMS 32 Finansal Araçlar : Sunum uyarınca Geri Alınmış Paylar (-) kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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. Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30.09.2015	31.12.2014
Paylara ilişkin primler	270	270
Toplam	270	270

10.4. 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 dağıtılabirirler.

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 çıkarılmış sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır.

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

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

	30.09.2015	31.12.2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	266.576	210.838
Toplam	266.576	210.838

10.5. Geçmiş yıllar karları

	30.09.2015	31.12.2014
Olağanüstü yedekler	1.604.504	545.479
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(505.262)	(216.272)
Toplam	1.099.242	329.207

10.6. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

30.09.2015 itibari ile tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları içerisinde 6.207 TL (31.12.2014: 4.727TL) tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bulunmaktadır.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014
Satış Gelirleri				
Devlet tahvili repo	18.259.113	--	292.877.379	8.001
Hisse senetleri	4.345.893	592	3.005.201	1.043
Devlet tahvili	--	--	2.389.156	--
Hazine bonosu repo	--	--	52.517.548	500.128
Yatırım fonu	25.007	--	--	--
Özel kesim tahvil bono	2.593.085	--	1.690.000	1.690.000
Toplam	25.223.098	592	352.479.284	2.199.172
Diğer Gelir / (Giderler), net				
Temettü gelirleri	153.444	--	195.168	--
Faiz gelirleri	972.110	336.097	624.222	253.254
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	31.300	5.545	283.976	(157.410)
BPP işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	38.417	29.940	64.765	22.344
Toplam	1.195.271	371.582	1.168.131	118.188
Toplam Hasılat	26.418.369	372.174	353.647.415	2.317.360
Satışların Maliyeti (-)				
Devlet tahvili repo (-)	(18.254.000)	--	(292.762.000)	(8.000)
Hisse senetleri (-)	(4.698.249)	(575)	(2.842.145)	(601)
Devlet tahvili (-)	--	--	(2.375.578)	--
Hazine bonosu repo (-)	--	--	(52.500.000)	(500.000)
Yatırım fonu (-)	(24.573)	--	--	--
Özel kesim tahvil bono (-)	(2.547.111)	--	(1.646.539)	(1.646.539)
Toplam	(25.523.933)	(575)	(352.126.262)	(2.155.140)
BRÜT KAR / (ZARAR)	894.436	371.599	1.521.153	162.220

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Bu sebeple 01.01.-30.09.2015 dönemine ilişkin ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü yoktur (01.01.-31.12.2014: Yoktur).

13. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflara borçlar

Yoktur (31.12.2014: Yoktur)

b) İlişkili taraflardan alacaklar

Yoktur (31.12.2014: Yoktur)

c) İlişkili taraflardan gelirler

Yoktur (31.12.2014: Yoktur)

d) İlişkili taraflara ödenen giderler

İlişkili taraflara ödenen giderler:	01.01 - 30.09.2015	01.01 - 30.09.2014
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	4.829	8.090
Toplam	4.829	8.090

e) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

01.01.-30.09.2015 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 108.341 TL'dir (01.01.-30.09.2014: 119.472 TL).

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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, döviz kuru riski ve kredi riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket ile ilgili oluşabilecek riskler periyodik olarak Şirket risk politikaları çerçevesinde Şirket üst yönetiminin hazırladığı raporlar doğrultusunda saptanarak, Şirket yönetiminin aldığı kararlar ve uygulamaları ile yönetilmektedir.

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. 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in türev niteliğinde olmayan likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

30.09.2015

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	5.728	5.728	5.728	--	--	--
Diğer borçlar	46.006	46.006	46.006	--	--	--
Toplam	51.734	51.734	51.734	--	--	--

31.12.2014

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	12.575	12.575	12.575	--	--	--
Diğer borçlar	7.088	7.088	7.088	--	--	--
Toplam	19.663	19.663	19.663	--	--	--

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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:

30.09.2015

Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri					
Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Borsa para piyasasından alacaklar	Ters repo alacakları	Vadesi üç aydan kısa olan devlet ve özel sektör tahvilleri	Diğer finansal varlıklar	Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	Finansal Yatırımlar
İlişkili taraf	Diğer ilişkili taraf	Diğer taraf	Banka				
--	--	--	1.225.280	10.971.046	--	10.000.000	--
--	--	--	1.225.280	10.971.046	--	10.000.000	--
--	--	--	1.225.280	10.971.046	--	10.000.000	--

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

31.12.2014

Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri					
Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Borsa para piyasasından alacaklar	Ters repo alacakları	Vadesi üç aydan kısa olan devlet ve özel sektör tahvilleri	Diğer finansal varlıklar	Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	Finansal Yatırımlar
İlişkili taraf	Diğer ilişkili taraf	Diğer taraf	Banka				
--	--	--	4.330.043	5.896.402	--	544.215	4.410.000
--	--	--	4.330.043	5.896.402	--	544.215	4.410.000
--	--	--	4.330.043	5.896.402	--	544.215	4.410.000

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.
30.09.2015 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. 30.09.2015 tarihi itibarıyla BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in hisse senedi bulunmaması nedeniyle artış /azalış oluşmamaktadır (31.12.2014: 462.674 TL'dir).

Sermaye yatırımı riski

Şirket sermaye yatırım riskini sermaye yatırımlarının değerinde veya temettü gelirlerinde, genel piyasa koşulları ve/veya sermaye yatırımı yapılan şirketlerin yönetsel ya da mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskini gözeterek yönetir.

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Şirket sermaye yapısını korumak ve dengede tutmak için yeni hisseler çıkarabilir, fonlama sağlayabilir veya varlıklarını satabilir.

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.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Döviz cinsinden varlıklar	1.224.476	--
Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
	1.224.476	--

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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)

(*) 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihi itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu – 30.09.2015				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	60.866	(60.866)	60.866	(60.866)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	60.866	(60.866)	60.866	(60.866)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	61.582	(61.582)	61.582	(61.582)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	61.582	(61.582)	61.582	(61.582)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	122.448	(122.448)	122.448	(122.448)

Finansal yükümlülükler

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

30.09.2015

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	12.196.326	12.196.326
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.000.000	10.000.000
Ticari alacaklar	--	--
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	5.728	5.728
Diğer finansal yükümlülükler	--	--

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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)

31.12.2014	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	10.661.508	10.661.508
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.269.235	6.236.854
Ticari alacaklar	--	--
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	12.575	12.575
Diğer finansal yükümlülükler	--	--

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 indirekt 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.

30.09.2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	--	--	--	--
-Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen uzun vadeli yatırımlar	--	--	10.000.000	10.000.000
Finansal yükümlülükler				
	--	--	--	--

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 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)

31.12.2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
-Hisse senetleri	4.626.737	--	--	4.626.737
-Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	--	4.410.000	--	4.410.000
-Özel kesim tahvilleri	960.046	--	--	960.046
-Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen uzun vadeli yatırımlar	--	--	544.215	544.215
-Devlet tahvilleri	87.168	--	--	87.168
-Diğer menkul kıymetler	18.688	--	--	18.688
Finansal yükümlülükler				
	--	--	--	--

15. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

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

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2015 (TL)	31.12.2014 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	12.349.311	16.354.235
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	10.000.000	4.954.215
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--	--
D	Diğer Varlıklar		2.955	108.183
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	22.352.266	21.416.633
F	Finansal Borçlar	Md.29	--	--
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	--	--
H	Özsermaye		22.533.816	21.370.815
I	Diğer Kaynaklar		67.203	45.818
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	22.601.019	21.416.633
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2015 (TL)	31.12.2014 (TL)
	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)		
A1	1. Sermaye piyasası araçları		--	6.127.790
	A- Devlet Tahvili		--	--
	B- Özel Sektör Tahvili		--	1.482.277
	Finans Faktoring A.Ş.		--	87.168

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		--	435.063
	Çağdaş Faktoring A.Ş.		--	960.046
	C- Ters Repo		--	--
	D- Yatırım Fonu		--	18.775
	Gedik yatırım B tipi Likit fon		--	18.775
	E- Hisse Senetleri		--	4.626.738
	İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		--	2.500.568
	MCT Danışmanlık A.Ş.		--	181.763
	Say Reklamcılık A.Ş.		--	1.944.407
A2	2.TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	12.196.326	10.226.445
	A- Mevduat İşlemleri		1.225.280	4.330.043
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		10.971.046	5.896.402
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	64.279	71.172

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2015	31.12.2014	Asgari / Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları (*)	Md.22/1 – (b)	0,00%	12,52%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1 – (c)	0,00%	28,61%	≤ %10
	A- Devlet Tahvili		0,00%	0,00%	≤ %10
	B- Özel Sektör Tahvili		0,00%	6,92%	≤ %10
	Finans Factoring A.Ş.		0,00%	0,41%	≤ %10
	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		0,00%	2,03%	≤ %10
	Çağdaş Factoring A.Ş.		0,00%	4,48%	≤ %10
	C- Ters Repo		0,00%	0,00%	≤ %10
	D- Yatırım Fonu		0,00%	0,09%	≤ %10
	Gedik yatırım B tipi Likit fon		0,00%	0,09%	≤ %10

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	E- Hisse Senetleri (**)		0,00%	21,60%	≤ %10
	İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		0,00%	11,68%	≤ %10
	MCT Danışmanlık A.Ş.		0,00%	0,85%	≤ %10
	Say Reklamcılık A.Ş.		0,00%	9,08%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları (***)	Md.22/1 – (b)	45,05%	23,13%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	--	--	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	--	--	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	--	--	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	--	--	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (****)	Md.22/1-(ı)	54,94%	47,75%	≤ %20
	A- Mevduat İşlemleri		5,52%	20,22%	≤ %20
	B- Takasbank Para piyasası İşlemleri		49,42%	27,53%	≤ %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	0,29%	0,33%	≤ %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.

(**) Hisse Senetleri: İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. pay senedi ve MCT Danışmanlık A.Ş. pay senedi Tebliğin Md.22/1-(b) düzenlemesi ile Md.21/3 (ç), (d) düzenlemesi gereğince girişim sermayesi yatırımı olarak kabul edilen ve portföyde bu amaçla tutulan pay senetleridir.

(***) 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.