

**GEDİK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA
EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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

DİPNOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
DİPNOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR
DİPNOT 5	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
DİPNOT 6	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
DİPNOT 7	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR
DİPNOT 8	TAAHHÜTLER
DİPNOT 9	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
DİPNOT 10	HASILAT
DİPNOT 11	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
DİPNOT 12	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
DİPNOT 13	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
DİPNOT 14	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.9.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		3.024.380	2.308.988
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.727.670	2.050.396
Finansal Yatırımlar	4	221.451	221.685
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-12	11.059	9.377
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	468	549
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
Peşin Ödenmiş Giderler		12.895	--
Diğer Dönen Varlıklar		50.837	26.981
DURAN VARLIKLAR		31.114	67.402
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		--	9.382
Maddi Duran Varlıklar		26.058	36.753
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		--	11.550
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	5.056	9.717
TOPLAM VARLIKLAR		3.055.494	2.376.390
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		57.345	93.479
Kısa Vadeli Borçlanmalar		--	--
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-12	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	10.689	19.627
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6	7.363	24.496
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		32.130	13.962
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	6	7.163	15.324
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	7	--	20.070
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		25.258	42.469
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	6	25.258	42.294
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	11	--	175
ÖZKAYNAKLAR		2.972.891	2.240.442
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.972.891	2.240.442
Ödenmiş Sermaye	9.1	5.000.000	4.050.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazanç / Kayıplar	9.4	2.695	(4.870)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9.2	746	746
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	9.3	(1.805.434)	(1.005.230)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(225.116)	(800.204)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.055.494	2.376.390

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2015 TARİHLİ
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(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 KISMI					
Hasılat	10	97.250	31.579	31.226.953	1.997.373
Satışların Maliyeti (-)	10	(10.661)	--	(31.303.809)	(1.955.868)
BRÜT KAR / (ZARAR)		86.589	31.579	(76.856)	41.505
Genel Yönetim Giderleri (-)		(536.848)	(113.539)	(707.739)	(209.607)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(1.695)	(429)	(23.771)	(1.305)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		47.689	(7.469)	20.882	(5.081)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(7.665)	--	(139)	(2)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(411.930)	(89.858)	(787.623)	(174.490)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		21.459	3.348	29.375	11.683
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(6.813)	--	(22.334)	(5.642)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		(397.284)	(86.510)	(780.582)	(168.449)
Finansman Gelirleri		180.050	75.967	116.325	42.199
Finansman Giderleri (-)		(5.287)	--	(1.371)	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(222.521)	(10.543)	(665.628)	(126.250)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(2.595)	415	(2.559)	(3.079)
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)		--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	11	(2.595)	415	(2.559)	(3.079)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(225.116)	(10.128)	(668.187)	(129.329)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(225.116)	(10.128)	(668.187)	(129.329)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		9.456	(1.232)	1.016	145
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri					
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		(1.891)	247	(203)	(29)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		7.565	(985)	813	116
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(217.551)	(11.113)	(667.374)	(129.213)
Dönem Karı / Zararının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
- Ana Ortaklık Payları		(225.116)	(10.128)	(668.187)	(129.329)
Pay Başına Kazanç		(0,04502)	(0,00250)	(0,16498)	(0,03193)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,04502)	(0,00250)	(0,16498)	(0,03193)
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		--	--	--	--
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		(0,04502)	(0,00250)	(0,16498)	(0,03193)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		(0,04502)	(0,00250)	(0,16498)	(0,03193)
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		--	--	--	--

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

III. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2015 TARİHLİ
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	3.000.000	4.777	746	(225.169)	(780.061)	2.000.293
Transfer		--	--	--	(780.061)	780.061	--
Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--
- Nakit		1.050.000	--	--	--	--	1.050.000
Toplam kapsamlı gelir		--	813	--	--	(668.187)	(667.374)
30.09.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	4.050.000	5.590	746	(1.005.230)	(668.187)	2.382.919
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	4.050.000	(4.870)	746	(1.005.230)	(800.204)	2.240.442
Transfer					(800.204)	800.204	--
Sermaye Artırımı							
- Nakit		950.000	--	--	--	--	950.000
Toplam kapsamlı gelir		--	7.565	--	--	(225.116)	(217.551)
30.09.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	5.000.000	2.695	746	(1.805.434)	(225.116)	2.972.891

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

IV. NAKİT AKIM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2015 TARİHLİ
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2014
A.İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI	(300.477)	(1.006.192)
Dönem Net Karı / (Zararı)	(225.116)	(668.187)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	(24.076)	51.407
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12.175	13.610
-Değer düşüklüğü/ iptali ile ilgili düzeltmeler	14.646	7.041
-Faiz gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3 (17.681)	(11.608)
-Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	11 2.595	2.559
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		
-Kıdem tazminatı karşılığı	6 (7.580)	15.359
-İzin karşılıkları	6 (8.161)	4.376
-Diğer karşılıklar	7 (20.070)	20.070
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(51.285)	(389.412)
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	4 (14.412)	(266.260)
-Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5 81	(34.088)
-İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	(1.682)	(24)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(27.369)	(61.414)
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5 (8.938)	(6.362)
-İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	--	(3.126)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1.035	(18.138)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	10.070	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	(24.207)	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	34.277	--
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI	950.000	1.081.102
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	--	31.102
Sermaye artışı	9 950.000	1.050.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	659.593	74.910
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	659.593	74.910
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	2.050.396	1.664.445
DONEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E)	3 2.709.989	1.739.355

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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 Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 28.02.2008 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 05.03.2008 tarihli, 7013 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" (III-55.1) hükümlerine göre sürdürmektedir. III-55.1 sayılı tebliğe uyum başvurusu kapsamında Şirket'in 22.08.2008 tarih ve PYŞ.PY.30/893 No'lu yetki belgesi iptal edilmiş olup, 25.06.2015 tarih ve PYŞ/PY.27/640 No'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi Şirket'e verilmiştir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmeleri yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak koşuluyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde de bulunabilir ve yatırım danışmanlığı kapsamında faaliyette bulunabilecek alanlarda vekil sıfatıyla müşterisini temsil edebilir. Şirket, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir ve yatırım fonlarının katılma paylarına ilişkin olarak pazarlama ve dağıtım faaliyetinde bulunabilir.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

- a- Müşterilerin nam ve hesabına portföy oluşturmak, yönetmek, portföy çeşitlemesi yaparak yatırım riskini azaltıp dağıtmak,
- b- Portföy değerini korumak ve artırmak üzere buna ilişkin araştırma ve faaliyetlerde bulunmak, bu konuda gerekli organizasyon ve sistemleri kurmak, çalışmalar yapmak,
- c- Portföy Yöneticiliği kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izin vereceği diğer konularla beraber, yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları, emekli sandıkları, sigorta şirketleri, vakıflar, yatırım şirketleri, yerli ve yabancı tüzel ve gerçek kişilerin portföylerini yönetmek,
- d- Amaç ve konusu ile kayıtlı olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınmaz malları ve taşıtları satın almak ve gerektiğinde satmak, sahip olduğu taşınmaz malları gerektiğinde kiraya vermek, üzerlerinde ipotek tesis etmek, ipotegi feketmek, Şirketin hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı almak, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapmak, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve feketmek.

Şirket, Cumhuriyet Mahallesi İlkbahar Sok. No:1, Kartal/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. 06.03.2013 tarih ve 75 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Loft Residence No:201 Kat:1 D:18 Şişli/İstanbul adresinde açılmış olan şubenin 16.03.2015 tarih ve 135 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda 31.03.2015 tarihi itibarıyla kapatılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar 07.04.2015 tarih ve 8795 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Ana ortak Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in yönetimine hâkimdir. Şirket'in ödenmiş sermayesi 3.000.000 TL'den, 17.02.2014 tarih ve 101 sayılı yönetim kurulu kararı ile 4.050.000 TL'ye çıkartılarak esas sözleşmenin tadiline karar verilmiştir. Sermaye artırım ve esas sözleşmenin tadiline ilişkin genel Kurul 09.05.2014 tarihinde yapılarak 19.06.2014 tarihinde tescil, 25.06.2014 tarihinde de ilan edilmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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.)**

Raporlama tarihinden sonraki dönem içerisinde Şirket'in ortaklarından Marbaş Menkul Değerler A.Ş. 14.10.2015 tarih ve 51 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Şirket üzerindeki 550.000 adet hissesinin 330.000 TL bedelle Şirket'in diğer ortağı Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye satılmasına ve pay devrinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayının ardından gerçekleşmesine karar verilmiştir (Not 14).

30.09.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 3 çalışanı bulunmaktadır (31.12.2014: 6 kişi).

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 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, 30.09.2015 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 yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31.12.2014 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/IFRS 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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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)

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

Buna göre 31.12.2014 tarihi itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar hesap grubunda gösterilen 13.825 TL tutarındaki vergi ve harçlar, 30.09.2015 tarihi itibarıyla Diğer Borçlar hesap grubu 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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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

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.

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 muhasebeleştirebileceklerini 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 yayınlamıştır. 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 mutabakatı, 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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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)

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.

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 Gerekçeleri

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.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla 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 PORTFÖY YÖNETİMİ 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 asması, 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 geçmedikleri 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 PORTFÖY YÖNETİMİ 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 İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, 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 PORTFÖY YÖNETİMİ 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***UFRS 15- Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat***

UMSK Mayıs 2014’de 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.

UFRS 9 Finansal Araçlar — Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te 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 PORTFÖY YÖNETİMİ 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, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun 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. UFRS 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.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30.09.2015	31.12.2014
Bankalar		
- Vadeli mevduat (*)	--	1.142.097
- Vadesiz mevduat	2.989	--
Borsa para piyasası alacakları (**)	2.724.681	903.355
Vadesi üç aydan kısa olan özel sektör tahvilleri	--	4.944
Toplam	2.727.670	2.050.396

(*) 30.09.2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduat yoktur (31.12.2014: 2 ila 32 gün arasında değişmekte olup, faiz oranı %10,10 - %11,55 arasındadır).

(**) 30.09.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan alacaklardır. Vadesi 1 ila 35 gün arasında değişmekte olup (31.12.2014: 34 gün), faiz oranları %13,00 - %13,55 arasındadır (31.12.2014: %10,50).

Şirket'in 30.09.2015 ve 30.09.2014 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:

	30.09.2015	30.09.2014
Nakit ve nakit benzerleri	2.727.670	1.750.963
Faiz tahakkukları	(17.681)	(11.608)
Toplam	2.709.989	1.739.355

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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

	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
30.09.2015		
SPK'ya verilen kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	101.697	99.460
Yatırım fonu	115.996	121.991
Toplam	217.693	221.451
31.12.2014		
SPK'ya verilen kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	102.004	100.947
Yatırım fonu	113.891	120.738
Toplam	215.895	221.685

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.09.2015 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. 30.09.2015 tarihi itibarıyla yatırım fonları Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

5. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden alacaklar	--	81
Portföy yönetim ücreti alacakları		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 12)	11.059	9.377
- Diğer	468	468
Toplam	11.527	9.926
Kısa vadeli ticari borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Satıcılara borçlar (*)	10.689	19.627
Toplam	10.689	19.627

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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.)

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

(*) 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle satıcılara borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Riskturk Risk Yazılım A.Ş.	4.000	--
Set Kurumsal Hizmetler Tic. A.Ş.	--	1.117
Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	422	5.556
Digital Planet Ltd. Şti.	--	2.360
Gedik Kaynak San. ve Tic. A.Ş.	2.098	5.037
Diğer	4.169	5.557
Toplam	10.689	19.627

Uzun vadeli ticari borçlar

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

6. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	5.913	12.061
Personele borçlar	1.450	12.435
Toplam	7.363	24.496

İzin Karşılıkları	30.09.2015	31.12.2014
1 Ocak tarihli bakiye	15.324	4.660
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	13.182
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(8.161)	(2.518)
Toplam	7.163	15.324

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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. 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 ayrılmalarda 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 metodlarının 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

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.09.2015	31.12.2014
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiyeler	42.294	13.715
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	4.658	15.343
Faiz maliyeti	5.287	1.234
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(9.456)	12.059
Konusu kalmayan karşılık	(17.525)	(57)
Toplam	25.258	42.294

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
Çeşitli gider karşılıkları (*)	--	20.070
Toplam	--	20.070

(*) 2008 yılında vergi dairesine beyan edilmemiş BS formlarının cezasına istinaden ayrılan karşılık açılan davanın Şirket lehine sonuçlanması üzerine konusu kalmayan karşılık olarak muhasebeleştirilmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

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

<u>Dava/İcra Konusu</u>	<u>30.09.2015</u>		<u>31.12.2014</u>	
	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>
Özel usulsüzlük cezası iptali	1	1.000		
Toplam	1	1.000	--	--

(*) 30.09.2015 tarihi itibariyle şirket aleyhine açılış ve devam eden 1.000 TL tutarındaki davanın Şirket lehine sonuçlanması beklenmektedir.

Teminat / Rehin / İpotekler (“TRİ”)

SPK’nın Seri: V No:59 sayılı “Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği’nde” belirtildiği üzere, nominal değeri 101.697 TL ve gerçeğe uygun değeri 99.460 TL (31.12.2014: Nominal değeri 102.004 TL ve gerçeğe uygun değeri 100.947 TL) tutarındaki devlet tahvili İstanbul Takas ve Saklama Bankası nezdinde SPK adına bloke edilmiştir.

Şirket tarafından verilen teminat rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdadır:

<u>Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)</u>	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	99.460	100.947
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	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	99.460	100.947

8. Taahhütler

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

9.1. Ödenmiş sermaye

30.09.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 5.000.000 TL (31.12.2014: 4.050.000 TL)'dir. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	30.09.2015		31.12.2014	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı(%)	Pay Tutarı
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	88,997	4.449.866,66	88,996	3.604.351,50
Marbaş Menkul Değerler A.Ş. (*)	11,000	550.000,00	11,000	445.500,00
Hakkı Gedik	0,002	100,00	0,002	81,00
Erhan Topaç (**)	--	0,00	0,001	40,50
Mensure Banu Kavak Dural	0,001	16,67	0,000	13,50
Hasan Halim Çun	0,001	16,67	0,000	13,50
Toplam Sermaye		5.000.000		4.050.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibarı değerinde 5.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

23.06.2015 tarih ve 152 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket'in 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 4.050.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 5.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve 950.000 TL'nin tamamının hissedarlar tarafından payları oranında karşılanmasına karar verilmiştir. Çıkarılan sermaye 20.07.2015 tarihinde sermayedarlar tarafından nakit olarak ödenmiş olup, 27.07.2015 tarihinde tescil işlemi gerçekleşmiştir.

(*) Raporlama tarihinden sonraki dönem içerisinde Şirket'in ortaklarından Marbaş Menkul Değerler A.Ş. 14.10.2015 tarih ve 51 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Şirket üzerindeki 550.000 adet hissesinin 330.000 TL bedelle Şirket'in diğer ortağı Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye satılmasına ve pay devrinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayının ardından gerçekleşmesine karar verilmiştir (Not 14).

(**) 20.04.2015 tarih ve 142 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Erhan Topaç 'a ait 40,50 TL pay tutarındaki hissenin Şirket'in ana ortağı Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilmesine karar verilmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

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

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

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

	30.09.2015	31.12.2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	746	746
Toplam	746	746

9.3. Geçmiş yıllar karları / (zararları)

	30.09.2015	31.12.2014
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(1.805.434)	(1.005.230)
Toplam	(1.805.434)	(1.005.230)

9.4. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları içerisinde 2.695 TL (31.12.2014: (4.870) TL) tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bulunmaktadır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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. 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	--	--	1.394.957	--
Hazine bonosu repo	--	--	1.358.975	1
Yatırım fonu	10.762	--	37.961	--
Hisse senedi	--	--	28.238.180	1.873.045
Özel kesim tahvil senet ve bono	--	--	283.191	78.513
Toplam	10.762	--	31.313.264	1.951.559
Hizmet gelirleri				
Portföy yönetim ücreti	86.889	31.579	70.941	24.551
Toplam	86.889	31.579	70.941	24.551
Diğer Gelir / (Giderler), net				
VİOP gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	--	--	(157.252)	21.263
Diğer giderler	(401)	--	--	--
Toplam	(401)	--	(157.252)	21.263
Hasılat	97.250	31.579	31.226.953	1.997.373
Satışların Maliyeti (-)				
Devlet tahvili repo	--	--	(1.394.652)	--
Hazine bonosu repo	--	--	(1.358.644)	--
Yatırım fonu	(10.661)	--	(38.487)	--
Hisse senedi	--	--	(28.229.533)	(1.877.578)
Özel kesim tahvil senet ve bono	--	--	(282.493)	(78.290)
Toplam	(10.661)	--	(31.303.809)	(1.955.868)
BRÜT KAR / (ZARAR)	86.589	31.579	(76.856)	41.505

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2015 tarihi itibarıyla % 20 (31.12.2014: % 20)’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014
Cari dönem kurumlar vergisi	--	--	--	--
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.595)	415	(2.559)	(3.079)
Toplam	(2.595)	415	(2.559)	(3.079)

30.09.2015 ve 30.09.2014 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ait dönem karı oluşmadığından kurumlar vergisi hesaplanmamıştır.

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Vergi oranı 30.09.2015 tarihi itibarıyla %20’dir (30.09.2014: %20).

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
<u>Ertelenen vergi varlıkları</u>				
İzin karşılığı	--	6.288	--	1.258
Kıdem tazminatı karşılığı	25.258	42.294	5.052	8.459
Faiz gideri	20	--	4	--
Toplam	25.278	48.582	5.056	9.717
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>				
Faiz geliri	--	(872)	--	(175)
Toplam	--	(872)	--	(175)
			5.056	9.542

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Dönem Başı	9.542	4.052
Cari dönem ertelenmiş vergi	(2.595)	3.078
Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir	(1.891)	2.412
Dönem Sonu	5.056	9.542

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	30.09.2015	31.12.2014
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	513	450
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	745	864
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fon	5.835	5.031
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu (HSYF)	1.922	1.412
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Verim Odaklı A Tipi Değişken Fonu	906	395
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu	1.138	1.225
Toplam	11.059	9.377

b) İlişkili taraflara borçlar:

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

c) İlişkili taraflara ödenen giderler:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	--	21.326
Toplam	--	21.326

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

d) İlişkili taraflardan alınan gelirler:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	--	6.080
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Fon yönetim ücretleri	86.889	68.384
Toplam	86.889	74.464

e) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

30.09.2015 tarihinde son eren hesap dönemi içerisinde genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 101.118 TL'dir (01.01.-30.09.2014: 54.291 TL).

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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.)

13. 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.

Sermaye yönetimi

Şirket yönetimi sermaye yönetiminde sermaye piyasalarının gelişmesine yardımcı olmak ve yatırımcılarının risk profillerine ve karşılaştırma ölçütlerine göre yeni seçenekler sunmak ve hissedarlarına fayda sağlamayı ve bu şekilde en uygun sermaye yapısını korumayı amaçlamaktadır.

Şirket, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği ve Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (111-55.1) 28. Maddesi kapsamında ve Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (111-39.1) kapsamında sermaye yeterliliğini takip etmektedir. Tebliğin yürürlük tarihi 01.07.2014 olarak belirlenmiştir. Yapılan düzenlemeler ile yönetilen portföy büyüklüklerine göre özsermaye yükümlülükleri belirlenmiş olup portföy yönetim şirketlerinin özsermaye tutarları esas alınarak sunabilecekleri yan hizmetler belirlenmiştir.

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği (111-55.1) Madde 28 kapsamında Şirketin asgari ödenmiş sermaye tutarı 2.000.000 TL’den az olamaz. Şirket, SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (111- 55.1) Madde 28 kapsamında asgari özsermaye yeterliliğini hesaplamakta ve sermaye yeterliliğine ilişkin olarak hazırlanan tabloları gerekli süreler içerisinde SPK’ya göndermektedir. Şirket 30.09.2015 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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.)****13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****13.1 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. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

30.09.2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	10.689	10.689	10.689	--	--	--
Diğer borçlar	39.493	39.493	39.493	--	--	--
Toplam	50.182	50.182	50.182	--	--	--

31.12.2014

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	19.627	19.627	19.627	--	--	--
Diğer borçlar	38.458	38.458	38.458	--	--	--
Toplam	58.085	58.085	58.085	--	--	--

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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.)

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

13.2 Kredi riski

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından ve para piyasasından olan alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimine geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30.09.2015

Alacaklar					Nakit ve nakit benzerleri		
Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Banka	Para piyasasından alacaklar	Vadesi üç aydan kısa olan kamu kesimi ve özel sektör tahvilleri	Finansal Yatırımlar
11.059	468	--	--	2.989	2.724.681	--	221.451
11.059	468	--	--	2.989	2.724.681	--	221.451

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

31.12.2014

Alacaklar					Nakit ve nakit benzerleri		
Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Banka	Para piyasasından alacaklar	Vadesi üç aydan kısa olan kamu kesimi ve özel sektör tahvilleri	Finansal Yatırımlar
9.377	549	--	--	1.142.097	903.355	4.944	221.685
9.377	549	--	--	1.142.097	903.355	4.944	221.685

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

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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.)

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

13.3 Fiyat riski

Şirket'in, 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihi itibarıyla portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

13.4 Piyasa riski açıklamaları

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Döviz Kuru Riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Riski

Şirket faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları bulunmamaktadır.

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in sabit faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

Sabit faizli finansal kalemler

Finansal varlıklar

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
	TL	TL	Faiz oranı %	Faiz oranı %
Bankalardaki vadeli mevduat	--	1.142.097	--	% 10,10 -11,55
Para piyasasından alacaklar	2.724.681	903.355	% 13,00 – 13,55	% 10,50

Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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.)

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

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.

Finansal yükümlülükler

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

<u>30.09.2015</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	2.727.670	2.727.670
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	221.451	221.451
Ticari alacaklar	11.527	11.527
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	10.689	10.689
Diğer finansal yükümlülükler	--	--
<u>31.12.2014</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	2.050.396	2.050.396
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	215.895	221.685
Ticari alacaklar	9.926	9.926
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	19.627	19.627
Diğer finansal yükümlülükler	--	--

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ 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.)

13. 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.

30.09.2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Kamu kesimi tahvil ve bonoları	99.460	--	--	99.460
- Yatırım fonları	121.991	--	--	121.991

31.12.2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Kamu kesimi tahvil ve bonoları	100.947	--	--	100.947
- Yatırım fonları	120.738	--	--	120.738

14. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in ortaklarından Marbaş Menkul Değerler A.Ş. 14.10.2015 tarih ve 51 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Şirket üzerindeki 550.000 adet hissesinin 330.000 TL bedelle Şirket'in diğer ortağı Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye satılmasına ve pay devrinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayının ardından gerçekleşmesine karar verilmiştir.