

**GEDİK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.
30.06.2016 TARİHİNDE SONA
EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01. – 30.06.2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

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

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

Giriş

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

Sınırlı Denetiminin Kapsamı

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

Sonuç

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

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



Jale Akkas
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 05.08.2016

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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 SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2016 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.6.2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.044.256	3.062.203
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.188.073	2.868.551
Finansal Yatırımlar		1.746.587	102.602
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	4	1.746.587	102.602
Ticari Alacaklar		21.004	25.412
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-10	20.536	24.944
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	468	468
Peşin Ödenmiş Giderler		31.998	440
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
- İlişkili olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		31.998	440
Diğer Dönen Varlıklar		56.594	65.198
Duran Varlıklar		25.040	28.309
Maddi Duran Varlıklar		19.828	23.981
- Tesis, Makine ve Cihazlar		19.828	23.981
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	5.212	4.328
TOPLAM VARLIKLAR		3.069.296	3.090.512

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 05.08.2016 tarihinde onaylanmıştır.



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2016 TARİHLİ
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.6.2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		60.965	81.673
Ticari Borçlar		14.377	5.933
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-10	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	14.377	5.933
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6	10.765	24.128
Diğer Borçlar		16.341	39.083
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		16.341	39.083
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.274	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		18.208	12.529
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	6	10.214	12.529
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	7	7.994	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		25.896	21.604
Uzun Vadeli Karşılıkları		25.750	21.604
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	6	25.750	21.604
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	11	146	--
ÖZKAYNAKLAR		2.982.435	2.987.235
Ödenmiş Sermaye	9.1	5.000.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		7.326	6.716
- Diğer Kazanç / Kayıplar	9.4	7.326	6.716
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9.2	4.593	746
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	9.3	(2.024.074)	(1.805.434)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(5.410)	(214.793)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.069.296	3.090.512

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 05.08.2016 tarihinde onaylanmıştır.



II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot	01.01.-	01.04.-	01.01.-	01.04.-
	Referansları	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	191.527	106.441	65.671	29.099
Satışların Maliyeti	10	-	-	(10.661)	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		191.527	106.441	55.010	29.099
Genel Yönetim Giderleri (-)		(349.742)	(203.673)	(423.309)	(213.460)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(21.569)	(12.449)	(1.266)	(403)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.314	(7.493)	55.158	34.454
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		-	-	(7.665)	(7.665)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(177.470)	(117.174)	(322.072)	(157.975)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		27.372	18.186	18.111	4.412
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(6.397)	(6.397)	(6.813)	(3)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		(156.495)	(105.385)	(310.774)	(153.566)
Finansman Gelirleri		164.815	80.962	104.083	52.326
Finansman Giderleri (-)		(13.346)	(454)	(5.287)	(1.481)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(5.026)	(24.877)	(211.978)	(102.721)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(384)	4.276	(3.010)	(2.307)
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	11	(1.274)	3.968	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	11	890	308	(3.010)	(2.307)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(5.410)	(20.601)	(214.988)	(105.028)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(5.410)	(20.601)	(214.988)	(105.028)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		762	(219)	10.688	6.300
- Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	6	762	(219)	10.688	6.300
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(152)	44	(2.138)	(1.260)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-) Geliri		(152)	44	(2.138)	(1.260)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		610	(175)	8.550	5.040
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(4.800)	(20.776)	(206.438)	(99.988)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 05.08.2016 tarihinde onaylanmıştır.



III. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kıstlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar	Kardan Ayrılan	
								Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	4.050.000	(4.870)	746	(1.005.230)	(800.204)	2.240.442		
Transferler					(800.204)	800.204			
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			8.550			(214.988)	(206.438)		
- Dönem Karı (Zararı)	6					(214.988)	(214.988)		
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			8.550				8.550		
30.06.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	4.050.000	3.680	746	(1.805.434)	(214.988)	2.034.004		
01.01.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	5.000.000	6.716	746	(1.805.434)	(214.793)	2.987.235		
Transferler				3.847	(218.640)	214.793			
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			610			(5.410)	(4.800)		
- Dönem Karı (Zararı)	6					(5.410)			
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			610				610		
30.06.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	5.000.000	7.326	4.593	(2.024.074)	(5.410)	2.982.435		

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 05.08.2016 tarihinde onaylanmıştır.



IV. NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2016	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.664.789)	(302.327)
Dönem karı / (zararı)		(5.410)	(214.988)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(5.410)	(214.988)
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		30.813	(26.697)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		4.153	10.099
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		20.975	11.298
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4-10	20.975	11.298
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(5.286)	(13.777)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	4-10	(5.286)	(13.777)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11	384	3.010
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		10.587	(37.327)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	2.593	(17.257)
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7	7.994	(20.070)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler :		(1.690.192)	(60.642)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	(1.643.985)	(342)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		4.408	(27.933)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	4.408	(28.014)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-12	--	81
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(22.954)	(28.988)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(22.954)	(28.988)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		8.444	(11.767)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	8.444	(11.767)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(36.105)	8.388
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(36.105)	8.388
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.664.789)	(302.327)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler Vergi İadeleri (Ödemeleri)			
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		--	10.070
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	34.277
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	25.689
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	8.588
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	(24.207)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	(24.207)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.314)	(11.298)
Alınan Faiz		(9.314)	(11.298)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(1.674.103)	(303.555)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.674.103)	(303.555)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.856.890	2.050.396
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E	3	1.182.787	1.746.841

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 05.08.2016 tarihinde onaylanmıştır.



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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Gedik 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 PYS.PY.30/893 No'lu yetki belgesi iptal edilmiş olup, 25.06.2015 tarih ve PYS/PY.27/640 No'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi Şirket'e verilmiştir

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanununun 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 fekketmek, 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 fekketmek.

Şirket, Cumhuriyet Mahallesi İlbahar 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 31.03.2016 tarihi itibariyle kapatılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar 07.04.2015 tarih ve 8795 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket'in ana hissedarı ortak Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in yönetimine hâkimdir. 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 gerçekleştirilmiştir.



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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

16.11.2015 tarih ve 164 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'ye ait 550.000 adet hissesinin 330.000 TL bedelle Şirket'in diğer ortağı Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye satılmasına karar verilmiştir. Pay devri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayının ardından 29.12.2015 tarihinde gerçekleşmiştir (Not 9).

30.06.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 3 çalışanı bulunmaktadır (31.12.2015: 3 kişi).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 30.06.2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket, 30.06.2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31.12.2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. 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. 30.06.2016 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır. Buna göre 31.12.2015 tarihi itibarıyla önceki dönem finansal tablolarda ticari borçlar içerisinde gösterilen 54.000 TL tutarındaki Takas ve Saklama Merkezi'ne borç, nakit ve nakit benzerleri ile mahsup edilerek kapatılmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30.06.2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket'in yönetim kurulu tarafından 05.08.2016 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

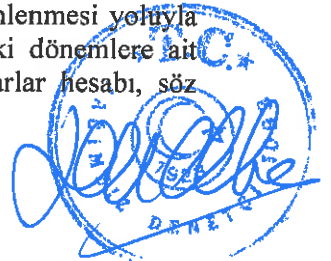
2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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



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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30.06.2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.07.2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayımlanan değişiklikle yeni standart, 01.01.2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standart'ın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, Standart'ın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulanabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler)

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardında ve TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirmiştir. Bu değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişiklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Bu standarttaki değişikliklerle, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardının bu Standart'ta tanımlandığı sekliyle bir işletme teşkil etmesi durumunda müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler, işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bu kapsamda bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya is ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler, transfer edilen varlıkların TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardındaki "is" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişiklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)

Bu değişiklikler, sadece iştirak ve is ortaklıkları için değil bağılı ortaklıklar için de özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Bu değişiklikler 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Açıklama inisiyatifi (TMS 1'de değişiklikler)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler su konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'e yapılan değişiklikler)

Bu değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağılı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağılı olarak bir yatırım işletmesinin içyapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntının açıklanması. Bu değişiklikler, 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS'deki İyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 01.01.2016 tarihinden itibaren geçerlidir. İyileştirmelerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"

TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"

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



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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS' deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat raporlama dönemi içinde henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunulmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

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

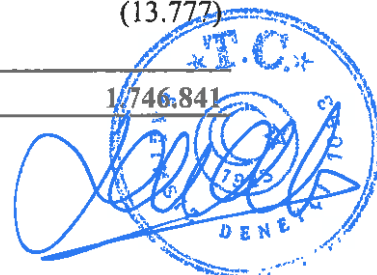
3. Nakit ve nakit benzerleri

	31.03.2016	31.12.2015
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	4.787	2.890
Borsa para piyasası alacakları (*)	1.183.286	2.865.661
Toplam	1.188.073	2.868.551

(*) 30.06.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan alacaklardır. Ağırlıklı ortalama vadesi 35 gün olup, faiz oranı ise %11,20 ile %12,35 arasında değişmektedir (31.12.2015: ağırlıklı ortalama vadesi 8 gün, faiz oranı %13,30 - % 15,00).

Şirket'in 30.06.2015 ve 30.06.2014 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:

	30.06.2015	30.06.2014
Nakit ve nakit benzerleri	1.188.073	1.760.618
Faiz tahakkukları	(5.286)	(13.777)
Toplam	1.182.787	1.746.841



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

4. Finansal yatırımlar

	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
30.06.2016		
SPK'ya verilen kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	101.697	103.477
Özel kesim tahvil ve bonolar	1.616.613	1.643.110
Toplam	1.718.310	1.746.587
31.12.2015		
SPK'ya verilen kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	101.697	102.602
Toplam	101.697	102.602

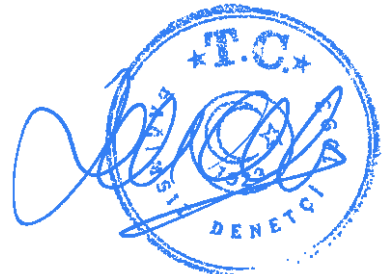
Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Borsa İstanbul da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir. 30.06.2016 tarihi itibarıyla özel kesim tahvil ve bonoları ilişkili taraf olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilmiş bonolardır (Dipnot 12).

5. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.06.2016	31.12.2015
Portföy yönetim ücreti alacakları		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 12)	20.536	24.944
- Diğer	468	468
Toplam	21.004	25.412
Kısa vadeli ticari borçlar	30.06.2016	31.12.2015
Satıcılara borçlar	14.377	5.933
Toplam	14.377	5.933

Uzun vadeli ticari borçlar

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).



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

6. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.06.2016	31.12.2015
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	9.252	6.631
Personele borçlar	1.513	17.497
Toplam	10.765	24.128

İzin Karşılıkları	30.06.2016	31.12.2015
1 Ocak tarihli bakiye	12.529	15.324
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	--
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(2.315)	(2.795)
Toplam	10.214	12.529

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01.01.-30.06.2016 dönemi 4.092,53TL tavanına tabidir (31.12.2015 – 3.541,37 T 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.

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

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



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

6. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.06.2016	31.12.2015
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiyeler	21.604	42.294
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	2.532	4.798
Faiz maliyeti	2.376	4.652
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(762)	(14.482)
Konusu kalmayan karşılık	--	(15.658)
Toplam	25.750	21.604

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

	30.06.2016	31.12.2015
Yatırım fonları gider aşımı iadesi karşılığı	7.994	--
Toplam	7.994	--

30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafında açılmış ve halen devam eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

Dava/İcra Konusu	30.06.2016		31.12.2015	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Usulsüzlük davası	1	1.000	1	1.000
Toplam	1	1.000	1	1.000

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, gerçeğe uygun değeri 103.477 TL (31.12.2015: 102.602 TL) olan devlet tahvili İstanbul Takas ve Saklama Bankası nezdinde SPK adına bloke edilmiştir.

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

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	30.06.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	103.477	102.602
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	103.477	102.602



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

8. Taahhütler

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

9. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

9.1. Ödenmiş sermaye

30.06.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 5.000.000 TL (31.12.2015: 5.000.000 TL)'dir. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	30.06.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı(%)	Pay Tutarı
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,997	4.999.866,66	99,997	4.999.866,66
Hakkı Gedik	0,002	100,00	0,002	100,00
Mensure Banu Kavak Dural	0,001	16,67	0,001	16,67
Hasan Halim Çun	0,001	16,67	0,001	16,67
Toplam Sermaye		5.000.000		5.000.000

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

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 dağıtılabılırler. 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:

	30.06.2016	31.12.2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.593	746
Toplam	4.593	746



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

9. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

9.3. Geçmiş yıllar zararları:

	30.06.2016	31.12.2015
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(2.024.074)	(1.805.434)
Toplam	(2.024.074)	(1.805.434)

9.4. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları içerisinde 7.326 TL (31.12.2015: 6.716 TL) tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bulunmaktadır.

10. Hasılat

	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2015
Satış gelirleri				
Yatırım fonu	--	--	10.762	--
Toplam	--	--	10.762	--
Hizmet gelirleri				
Portföy yönetim ücreti	181.744	96.658	55.310	29.500
Komisyondan gelirleri	9.783	9.783	--	--
Toplam	191.527	106.441	55.310	29.500
Diğer Gelir / (Giderler), net				
Diğer giderler	--	--	(401)	(401)
Toplam	--	--	(401)	(401)
Satışların Maliyeti (-)				
Yatırım fonu	--	--	(10.661)	--
Toplam	--	--	(10.661)	--
BRÜT KAR / (ZARAR)	191.527	106.441	55.010	29.099



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

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.06.2016 tarihi itibarıyla % 20 (31.12.2015: % 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.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2015
Cari dönem kurumlar vergisi	(1.274)	3.968	--	--
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	890	308	(3.010)	(2.307)
Toplam	(384)	4.276	(3.010)	(2.307)

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. Ertelenmiş vergi oranı 30.06.2016 tarihi itibarıyla %20’dir (31.03.2015: %20).



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

11. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
<u>Ertelenen vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	25.750	21.604	5.151	4.321
Finansal varlık değer azalışı	290	--	58	--
Faiz gideri	17	34	3	7
Toplam	26.057	21.638	5.212	4.328
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>				
Finansal varlık değer artışı	(55)	--	(11)	--
Toplam	(730)	--	(146)	--
			5.066	4.328

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.-	01.01.-
	30.06.2016	31.12.2015
Dönem Başı	4.328	9.542
Cari dönem ertelenmiş vergi	890	(2.318)
Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir	(152)	(2.896)
Dönem Sonu	5.066	4.328



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

12. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan alacaklar

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 11)	30.06.2016	31.12.2015
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	--	492
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	--	758
Gedik Portföy Para Piyasası Fonu	3.888	12.436
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	6.507	3.231
Gedik Portföy Değişken Fon	10.141	6.216
Gedik Portföy Karma Fon	--	1.811
Toplam	20.536	24.944
Finansal yatırımlar (Dipnot 4)	30.06.2016	31.12.2015
TRSGDKM21711	997.683	--
TRFGDKM71614	645.427	--
Toplam (*)	1.643.110	--

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

Nakit ve nakit benzerleri	30.06.2016	31.12.2015
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 3)	856	463
Toplam	856	463

b) İlişkili taraflara borçlar

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

c) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

01.01.-30.06.2016 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 56.360 TL'dir (01.01.-30.06.2015: 65.878 TL).



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

13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

30.06.2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	14.377	14.377	14.377	--	--	--
Diğer borçlar	27.106	27.106	27.106	--	--	--
Toplam	41.483	41.483	41.483	--	--	--

31.12.2015

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	5.933	5.933	5.933	--	--	--
Diğer borçlar	63.211	63.211	63.211	--	--	--
Toplam	69.144	69.144	69.144	--	--	--



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

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

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30.06.2016

Alacaklar		Alacaklar			Nakit ve nakit benzerleri		
Ticari alacaklar	Diger alacaklar			Para	Vadesi üç aydan kısa olan tahvilleri	Finansal Yatırımlar	
İlişkili taraf	Diger taraf	İlişkili taraf	Diger taraf	Banka			
20.536	468	--	--	4.787	1.183.286	--	1.746.587
20.536	468	--	--	4.787	1.183.286	--	1.746.587

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski

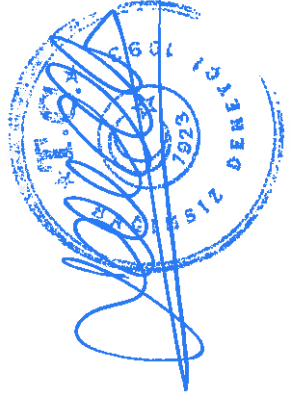
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri

31.12.2015

Alacaklar		Alacaklar			Nakit ve nakit benzerleri		
Ticari alacaklar	Diger alacaklar			Para	Vadesi üç aydan kısa olan tahvilleri	Finansal Yatırımlar	
İlişkili taraf	Diger taraf	İlişkili taraf	Diger taraf	Banka			
24.944	468	--	--	2.890	2.865.661	--	102.602
24.944	468	--	--	2.890	2.865.661	--	102.602

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.
30.06.2016 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)

Fiyat riski

Şirket'in, 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihi itibarıyla portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Faiz riski

Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvilleri ve özel sektör tahvil, senet ve bonoları sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.06.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 1.746.587 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 1.500 TL (31.12.2015: 565 TL) azalış veya 1.497 TL (31.12.2015: 6 TL) artış oluşmaktadır.

14. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Yoktur.

