

**GEDİK PORTFÖY  
YÖNETİMİ A.Ş.  
30.09.2016 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  | DİĞER ALACAK VE BORÇLAR   |
| DİPNOT 7  | ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR                                     |
| DİPNOT 8  | KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR                            |
| DİPNOT 9  | TAAHHÜTLER  |
| DİPNOT 10 | SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ                     |
| DİPNOT 11 | HASILAT   |
| DİPNOT 12 | GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) |
| DİPNOT 13 | İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI                                       |
| DİPNOT 14 | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ      |
| DİPNOT 15 | RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR                   |

**I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2016 TARİHLİ  
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>30.9.2016 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31.12.2015 |
|---|------------------------|---|--|
| <b>VARLIKLAR</b>  |                        |   |  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>  |                        | <b>3.435.175</b>  | <b>3.062.203</b>   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   | 3                      | 483.749   | 2.868.551  |
| Finansal Yatırımlar   |                        | 2.828.145   | 102.602  |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara<br>Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar | 4                      | 2.828.145   | 102.602  |
| Ticari Alacaklar  |                        | 52.698  | 25.412   |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar   | 5-13                   | 34.742  | 24.944   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar   | 5                      | 17.956  | 468  |
| Diğer Alacaklar   |                        | 5.000   | --   |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar  |                        | --  | --   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  |                        | 5.000   | --   |
| Peşin Ödenmiş Giderler  |                        | 15.999  | 440  |
| - İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler   |                        | --  | --   |
| - İlişkili olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                                     |                        | 15.999  | 440  |
| Diğer Dönen Varlıklar   |                        | 49.584  | 65.198   |
| <b>Duran Varlıklar</b>  |                        | <b>23.418</b>   | <b>28.309</b>  |
| Maddi Duran Varlıklar   |                        | 17.752  | 23.981   |
| - Tesis, Makine ve Cihazlar   |                        | 17.752  | 23.981   |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı  | 12                     | 5.666   | 4.328  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   |                        | <b>3.458.593</b>  | <b>3.090.512</b>   |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2016 TARİHLİ  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>30.9.2016 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31.12.2015 |
|---|------------------------|---|--|
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |                        |   |  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>  |                        | <b>386.240</b>  | <b>81.673</b>  |
| Ticari Borçlar  |                        | 17.682  | 5.933  |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar   | 5-13                   | --  | --   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar   | 5                      | 17.682  | 5.933  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar  | 7                      | 17.089  | 24.128   |
| Diğer Borçlar   |                        | 325.591   | 39.083   |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar  | 6                      | 300.000   | --   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar  | 6                      | 25.591  | 39.083   |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü  |                        | 16.692  | --   |
| Kısa Vadeli Karşılıklar   |                        | 9.186   | 12.529   |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                                | 7                      | 9.186   | 12.529   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>  |                        | <b>28.792</b>   | <b>21.604</b>  |
| Uzun Vadeli Karşılıkları  |                        | 28.326  | 21.604   |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                                | 7                      | 28.326  | 21.604   |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü   | 12                     | 466   | --   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>  |                        | <b>3.043.561</b>  | <b>2.987.235</b>   |
| Ödenmiş Sermaye   | 10.1                   | 5.000.000   | 5.000.000  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                        | 6.350   | 6.716  |
| - Diğer Kazanç / Kayıplar   | 10.4                   | 6.350   | 6.716  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler   | 10.2                   | 4.593   | 746  |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)   | 10.3                   | (2.024.074)   | (1.805.434)  |
| Net Dönem Karı / (Zararı)   |                        | 56.692  | (214.793)  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   |                        | <b>3.458.593</b>  | <b>3.090.512</b>   |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

## II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-30.09.2016 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   |    | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01.01.-<br>30.09.2016 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01.07.-<br>30.09.2016 | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01.01.-<br>30.09.2015 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01.07.-<br>30.09.2015 |
|---|----|--|--|--|--|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>   |    |  |  |  |  |
| Hasılat   | 11 | 386.899  | 97.250   | 195.372  | 31.579   |
| Satışların Maliyeti   | 11 | --   | (10.661)   | --   | --   |
| <b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>   |    | <b>386.899</b>   | <b>86.589</b>  | <b>195.372</b>   | <b>31.579</b>  |
| Genel Yönetim Giderleri (-)   |    | (539.566)  | (536.848)  | (189.824)  | (113.539)  |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)   |    | (35.555)   | (1.695)  | (13.986)   | (429)  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler  |    | 3.388  | 47.689   | 1.074  | (7.469)  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)  |    | --   | (7.665)  | --   | --   |
| <b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>  |    | <b>(184.834)</b>   | <b>(411.930)</b>   | <b>(7.364)</b>   | <b>(89.858)</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler   |    | 45.918   | 21.459   | 18.546   | 3.348  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)   |    | (13.813)   | (6.813)  | (7.416)  | --   |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI</b>                                     |    | <b>(152.729)</b>   | <b>(397.284)</b>   | <b>3.766</b>   | <b>(86.510)</b>  |
| Finansman Gelirleri   |    | 238.835  | 180.050  | 74.020   | 75.967   |
| Finansman Giderleri (-)   |    | (13.503)   | (5.287)  | (157)  | --   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>                                |    | <b>72.603</b>  | <b>(222.521)</b>   | <b>77.629</b>  | <b>(10.543)</b>  |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)   |    | (15.911)   | (2.595)  | (15.527)   | 415  |
| - Dönem Vergi Geliri / (Gideri)   | 12 | (16.692)   | --   | (15.418)   | --   |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)  | 12 | 781  | (2.595)  | (109)  | 415  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                                       |    | <b>56.692</b>  | <b>(225.116)</b>   | <b>62.102</b>  | <b>(10.128)</b>  |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>   |    | <b>--</b>  | <b>--</b>  | <b>--</b>  | <b>--</b>  |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>  |    | <b>56.692</b>  | <b>(225.116)</b>   | <b>62.102</b>  | <b>(10.128)</b>  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>   |    |  |  |  |  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar  |    | (457)  | 9.456  | (1.219)  | (1.232)  |
| - Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | 7  | (457)  | 9.456  | (1.219)  | (1.232)  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler      |    | 91   | (1.891)  | 243  | 247  |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri  |    | 91   | (1.891)  | 243  | 247  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>   |    | <b>(366)</b>   | <b>7.565</b>   | <b>(976)</b>   | <b>(985)</b>   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>  |    | <b>56.326</b>  | <b>(217.551)</b>   | <b>61.126</b>  | <b>(11.113)</b>  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

III. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-30.09.2016 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Diğer Kazanç/Kayıplar | Kar veya Zararla Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |             | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Kar/Zararı | Özkaynaklar |
|---|---------------------|-----------------|-----------------------|--|-------------|-----------------------------|----------------------|-------------|
|   |                     |                 |                       | Kardan Ayrılan Kıstlanmış Yelekler   | 746         |                             |                      |             |
| <b>01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b> | 10                  | 4.050.000       | (4.870)               | 746  | (1.005.230) | (800.204)                   | 2.240.442            |             |
| Transferler                                   |                     | --              | --                    | --   | --          | 800.204                     | --                   |             |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                 |                     | --              | 7.565                 | --   | --          | (225.116)                   | (217.551)            |             |
| - Dönem Karı (Zararı)                         |                     | --              | --                    | --   | --          | (225.116)                   | (225.116)            |             |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                |                     | --              | 7.565                 | --   | --          | --                          | 7.565                |             |
| Sermaye Artırımı                              |                     | 950.000         | --                    | --   | --          | --                          | 950.000              |             |
| <b>30.09.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b> | 10                  | 5.000.000       | 2.695                 | 746  | (1.805.434) | (225.116)                   | 2.972.891            |             |
| <b>01.01.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b> | 10                  | 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)                 |                     | --              | (366)                 | --   | --          | 56.692                      | 56.326               |             |
| - Dönem Karı (Zararı)                         |                     | --              | --                    | --   | --          | 56.692                      | 56.692               |             |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                | 7                   | --              | (366)                 | --   | --          | --                          | (366)                |             |
| <b>30.09.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b> | 10                  | 5.000.000       | 6.350                 | 4.593  | (2.034.074) | 56.692                      | 3.043.561            |             |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.



IV. NAKİT AKIM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-30.09.2016 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot Referansları | Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2016 | Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2015 |
|---|---------------------|---|---|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                     | (2.352.741)   | (300.477)   |
| Dönem karı / (zararı)   |                     | 56.692  | (225.116)   |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)   |                     | 56.692  | (225.116)   |
| - Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)   |                     | --  | --  |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler   |                     | 57.123  | (24.076)  |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler  |                     | 6.229   | 12.175  |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler   |                     | 32.105  | 14.646  |
| - Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                        | 4-11                | 32.105  | 14.646  |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler  |                     | (44)  | (17.681)  |
| - Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler   | 4-11                | (44)  | (17.681)  |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler  | 12                  | 15.911  | 2.595   |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler  |                     | 2.922   | (35.811)  |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                              | 7                   | 2.922   | (15.741)  |
| - Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler  |                     | --  | (20.070)  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler :</b>  |                     | (2.466.556)   | (51.285)  |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)  | 4                   | (2.725.543)   | (14.412)  |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler  |                     | (27.286)  | (1.601)   |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)  | 5                   | (9.798)   | (1.682)   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)  | 5-13                | (17.488)  | 81  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                    |                     | (4.945)   | (27.369)  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                            |                     | (4.945)   | (27.369)  |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler  |                     | 11.749  | (8.938)   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)  | 5                   | 11.749  | (8.938)   |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                    |                     | 279.469   | 1.035   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                |                     | 279.469   | 1.035   |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |                     | (2.352.741)   | (300.477)   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                                    |                     |   |   |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)  |                     |   |   |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                     | --  | 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)  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                     | (20.444)  | 950.000   |
| Alınan Faiz   |                     | (20.444)  | --  |
| Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri   |                     | --  | 950.000   |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)</b> |                     | (2.373.185)   | 659.593   |
| <b>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                             |                     | --  | --  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>  |                     | (2.373.185)   | 659.593   |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>  | 3                   | 2.856.890   | 2.050.396   |
| <b>DONEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E</b>   | 3                   | 483.705   | 2.709.989   |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 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 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 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, ipoteği 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 İkbahar 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 itibarıyla 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 karşılmasına karar verilmiştir. Çıkarılan sermaye 20.07.2015 tarihinde sermayedarlar tarafından nakit olarak ödenmiş olup, 27.07.2015 tarihinde tescil işlemi gerçekleşmiştir.



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 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 10).

15.08.2016 tarih ve 185 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket’in 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi 5.300.000 TL’ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Sermaye artış işlemi 19.10.2016 tarihinde tescil edilmiştir. Sermaye artış tutarı, 29.08.2016 tarihinde sermayedarlar tarafından ödenmiştir. Bu tutar tescil işlemi tamamlanana kadar kısa vadeli diğer borçlar içerisinde sermaye avansı olarak muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 6-10).

30.09.2016 tarihi itibarıyla Şirket’in 5 çalışanı bulunmaktadır (31.12.2015: 3 kişi).

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

**2.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı**

İlişikteki 30.09.2016 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 (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket, 30.09.2016 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. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına 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.



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 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)**

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. 30.09.2016 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

**Netleştirme/Mahsup**

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

**İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**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 30.09.2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket'in yönetim kurulu tarafından 26.10.2016 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.



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 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)**

**2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

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

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

**2.4. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

30.09.2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme**

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

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

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



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 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)**

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

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

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

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

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

Bu değişiklikler, sadece iştirak ve is ortaklıkları için değil bağlı 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. Değişiklerin 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 bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağlı 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. Değişiklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 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)**

**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.

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

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

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

*UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)*

*UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler*

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

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

**3. Nakit ve nakit benzerleri**

|                                    | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalar                           |                   |                   |
| - Vadesiz mevduat                  | 310.705           | 2.890             |
| Borsa para piyasası alacakları (*) | 173.044           | 2.865.661         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>483.749</b>    | <b>2.868.551</b>  |

(\*) 30.09.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan alacaklardır. Ağırlıklı ortalama vadesi 3 gün olup, faiz oranı ise %9,35'tir (31.12.2015: ağırlıklı ortalama vadesi 8 gün, faiz oranı %13,30 - % 15,00).

Şirket'in 30.09.2016 ve 30.09.2015 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:

|                           | <b>30.09.2016</b> | <b>30.09.2015</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 483.749           | 2.727.670         |
| Faiz tahakkukları         | (44)              | (17.681)          |
| <b>Toplam</b>             | <b>483.705</b>    | <b>2.709.989</b>  |

**4. Finansal yatırımlar**

| <b>30.09.2016</b>                                   | <b>Maliyet Değeri</b> | <b>Gerçeğe Uygun Değer</b> |
|---|-----------------------|----------------------------|
| SPK'ya verilen kamu kesimi tahvil senet ve bonoları | 99.515                | 98.365                     |
| Özel kesim tahvil ve bonolar                        | 2.683.965             | 2.729.780                  |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>2.783.480</b>      | <b>2.828.145</b>           |
| <b>31.12.2015</b>                                   | <b>Maliyet Değeri</b> | <b>Gerçeğe Uygun Değer</b> |
| SPK'ya verilen kamu kesimi tahvil senet ve bonoları | 101.697               | 102.602                    |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>101.697</b>        | <b>102.602</b>             |

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.09.2016 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. 30.09.2016 tarihi itibarıyla özel kesim tahvil ve bonoları ilişkili taraf olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilmiş bonolardır (Dipnot 13).



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

**5. Ticari alacak ve borçlar**

| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>                 | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Portföy yönetim ücreti alacakları                   |                   |                   |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 13) | 34.742            | 24.944            |
| - Diğer portföy yönetim ücreti alacakları           | 17.488            | --                |
| Diğer ticari alacaklar                              | 468               | 468               |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>52.698</b>     | <b>25.412</b>     |
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>                   | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| Satıcılara borçlar                                  | 17.682            | 5.933             |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>17.682</b>     | <b>5.933</b>      |

**Uzun vadeli ticari borçlar**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**6. Diğer alacak ve borçlar**

| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>         | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Verilen teminatlar                         | 5.000             | --                |
| <b>Toplam</b>                              | <b>5.000</b>      | <b>--</b>         |
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>           | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 13) (*) | 300.000           | --                |
| Ödenecek vergi ve fonlar                   | 7.503             | 7.580             |
| Mahsubu beklenen devlete borçlar           | 18.088            | 26.251            |
| Diğer                                      | --                | 5.252             |
| <b>Toplam</b>                              | <b>325.591</b>    | <b>39.083</b>     |

(\*) 15.08.2016 tarih ve 185 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket'in 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi 5.300.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla tescil işlemi gerçekleşmemiş olup, ilgili tutar 29.08.2016 tarihinde sermayedarlar tarafından ödenmiştir. Bu tutar tescil işlemi tamamlanana kadar kısa vadeli diğer borçlar içerisinde sermaye avansı olarak muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 10).



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

**7. Çalışanlara sağlanan faydalar**

| <b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b> | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri                    | 8.001             | 6.631             |
| Personele borçlar                                       | 9.088             | 17.497            |
| <b>Toplam</b>   | <b>17.089</b>     | <b>24.128</b>     |
| <b>İzin Karşılıkları</b>                                | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| 1 Ocak tarihli bakiye                                   | 12.529            | 15.324            |
| Dönem içinde ayrılan karşılık                           | --                | --                |
| Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)                  | (3.343)           | (2.795)           |
| <b>Toplam</b>   | <b>9.186</b>      | <b>12.529</b>     |

**Kıdem Tazminatı Karşılığı**

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01.01.-30.09.2016 dönemi 4.297,21 TL tavanına tabidir (31.12.2015 – 3.828,37 TL).

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

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

30.09.2016 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

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

**7. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)**

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

| <b>Kıdem Tazminatı Karşılığı</b>   | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak tarihi itibarıyla bakiyeler | 21.604            | 42.294            |
| Cari Dönem Hizmet Maliyeti         | 3.934             | 4.798             |
| Faiz maliyeti                      | 2.376             | 4.652             |
| Aktüeryal kazanç / (kayıp)         | 457               | (14.482)          |
| Konusu kalmayan karşılık           | (45)              | (15.658)          |
| <b>Toplam</b>                      | <b>28.326</b>     | <b>21.604</b>     |

**8. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar**

30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafında açılmış ve halen devam eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

| <b>Dava/İcra Konusu</b> | <b>30.09.2016</b>       |              | <b>31.12.2015</b>       |              |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|                         | <b>Dava/İcra Sayısı</b> | <b>Tutar</b> | <b>Dava/İcra Sayısı</b> | <b>Tutar</b> |
| Usulsüzlük davası       | 1                       | 1.000        | 1                       | 1.000        |
| <b>Toplam</b>           | <b>1</b>                | <b>1.000</b> | <b>1</b>                | <b>1.000</b> |

**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 98.365 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:

| <b>Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)</b>  | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı   | 98.365            | 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   | --                | --                |
| <b>Toplam</b>   | <b>98.365</b>     | <b>102.602</b>    |

**9. Taahhütler**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

**10. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri**

**10.1. Ödenmiş sermaye**

30.09.2016 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          | 30.09.2016    |                  | 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            |
| <b>Toplam Sermaye</b>              |               | <b>5.000.000</b> |              | <b>5.000.000</b> |

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.

15.08.2016 tarih ve 185 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket'in 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi 5.300.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla tescil işlemi gerçekleşmemiş olup, ilgili tutar 29.08.2016 tarihinde sermayedarlar tarafından ödenmiştir. Bu tutar tescil işlemi tamamlanana kadar kısa vadeli diğer borçlar içerisinde sermaye avansı olarak muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 6).

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

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

|                                     | 30.09.2016   | 31.12.2015 |
|-------------------------------------|--------------|------------|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 4.593        | 746        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>4.593</b> | <b>746</b> |



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

**10. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)**

**10.3. Geçmiş yıllar zararları:**

|                            | 30.09.2016         | 31.12.2015         |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Geçmiş Yıl Kar/(Zararları) | (2.024.074)        | (1.805.434)        |
| <b>Toplam</b>              | <b>(2.024.074)</b> | <b>(1.805.434)</b> |

**10.4. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları**

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları içerisinde 6.350 TL (31.12.2015: 6.716 TL) tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bulunmaktadır.

**11. Hasılat**

|                                      | 01.01.-<br>30.09.2016 | 01.07.-<br>30.09.2016 | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.07.-<br>30.09.2015 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Satış gelirleri</b>               |                       |                       |                       |                       |
| Yatırım fonu                         | --                    | --                    | 10.762                | --                    |
| <b>Toplam</b>                        | <b>--</b>             | <b>--</b>             | <b>10.762</b>         | <b>--</b>             |
| <b>Hizmet gelirleri</b>              |                       |                       |                       |                       |
| Portföy yönetim ücreti               | 366.951               | 185.207               | 86.889                | 31.579                |
| Komisyon gelirleri                   | 19.948                | 10.165                | --                    | --                    |
| <b>Toplam</b>                        | <b>386.899</b>        | <b>195.372</b>        | <b>86.889</b>         | <b>31.579</b>         |
| <b>Diğer Gelir / (Giderler), net</b> |                       |                       |                       |                       |
| Diğer giderler                       | --                    | --                    | (401)                 | --                    |
| <b>Toplam</b>                        | <b>--</b>             | <b>--</b>             | <b>(401)</b>          | <b>--</b>             |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b>       |                       |                       |                       |                       |
| Yatırım fonu                         | --                    | --                    | (10.661)              | --                    |
| <b>Toplam</b>                        | <b>--</b>             | <b>--</b>             | <b>(10.661)</b>       | <b>--</b>             |
| <b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>            | <b>386.899</b>        | <b>195.372</b>        | <b>86.589</b>         | <b>31.579</b>         |

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2016 tarihi itibarıyla % 20 (31.12.2015: % 20)’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimli 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 dağıtımını 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.-<br>30.09.2016 | 01.07.-<br>30.09.2016 | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.07.-<br>30.09.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi                   | (16.692)              | (15.418)              | --                    | --                    |
| Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 781                   | (109)                 | (2.595)               | 415                   |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>(15.911)</b>       | <b>(15.527)</b>       | <b>(2.595)</b>        | <b>415</b>            |

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/IFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/IFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı 30.09.2016 tarihi itibarıyla %20’dir (30.09.2015: %20).



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

|  | Geçici Farklar |               | Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri) |              |
|--|----------------|---------------|---|--------------|
|  | 30.09.2016     | 31.12.2015    | 30.09.2016                                    | 31.12.2015   |
| <b><u>Ertelenen vergi varlıkları</u></b>     |                |               |   |              |
| Kıdem tazminatı karşılığı                    | 28.326         | 21.604        | 5.666   | 4.321        |
| Faiz gideri                                  | --             | 34            | --  | 7            |
| <b>Toplam</b>                                | <b>28.326</b>  | <b>21.638</b> | <b>5.666</b>                                  | <b>4.328</b> |
| <b><u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u></b> |                |               |   |              |
| Finansal varlık değer artışı                 | (2.330)        | --            | (466)   | --           |
| <b>Toplam</b>                                | <b>(2.330)</b> | <b>--</b>     | <b>(466)</b>                                  | <b>--</b>    |
|  |                |               | <b>5.200</b>                                  | <b>4.328</b> |

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

|   | 01.01.-      | 01.01.-      |
|---|--------------|--------------|
|   | 30.09.2016   | 31.12.2015   |
| <b>Dönem Başı</b>                                 | <b>4.328</b> | <b>9.542</b> |
| Cari dönem ertelenmiş vergi                       | 781          | (2.318)      |
| Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir | 91           | (2.896)      |
| <b>Dönem Sonu</b>                                 | <b>5.200</b> | <b>4.328</b> |

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

**13. İlişkili taraf açıklamaları**

**a) İlişkili taraflardan alacaklar**

| <b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 11)</b> | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu    | --                | 492               |
| Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)           | --                | 758               |
| Gedik Portföy Para Piyasası Fonu                         | 14.337            | 12.436            |
| Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)            | 8.518             | 3.231             |
| Gedik Portföy Değişken Fon                               | 11.887            | 6.216             |
| Gedik Portföy Karma Fon                                  | --                | 1.811             |
| <b>Toplam</b>  | <b>34.742</b>     | <b>24.944</b>     |

| <b>Finansal yatırımlar (Dipnot 4)</b> | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| TRSGDKM21711                          | 998.143           | --                |
| TRFGDKMK1612                          | 1.731.637         | --                |
| <b>Toplam (*)</b>                     | <b>2.729.780</b>  | <b>--</b>         |

(\*) 30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla özel kesim tahvilleri ilişkili taraf olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilmiş tahvillerden oluşmaktadır.

| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>              | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 3) | 664               | 463               |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>664</b>        | <b>463</b>        |

**b) İlişkili taraflara borçlar**

| <b>Sermaye avansları (Dipnot 6)</b> | <b>30.09.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  | 299.992           | --                |
| Hakkı Gedik                         | 6                 | --                |
| Hasan Halim Çun                     | 1                 | --                |
| Mesrure Banu Kaval Dural            | 1                 | --                |
| <b>Toplam</b>                       | <b>300.000</b>    | <b>--</b>         |

**c) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı**

01.01.-30.09.2016 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 75.208 TL'dir (01.01.-30.09.2015: 101.118 TL).



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

**14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**

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

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmama ile 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. 30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

**30.09.2016**

| 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            | 17.682         | 17.682                                   | 17.682         | --            | --            | --        |
| Diğer borçlar             | 342.680        | 342.680                                  | 342.680        | --            | --            | --        |
| <b>Toplam</b>             | <b>360.362</b> | <b>360.362</b>                           | <b>360.362</b> | <b>--</b>     | <b>--</b>     | <b>--</b> |

**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         | --            | --            | --        |
| <b>Toplam</b>             | <b>69.144</b> | <b>69.144</b>                            | <b>69.144</b>  | <b>--</b>     | <b>--</b>     | <b>--</b> |

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**Kredi riski**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

**30.09.2016**

|  |  | Alacaklar        |               |                 | Nakit ve nakit benzerleri |                |                                      |
|--|--|------------------|---------------|-----------------|---------------------------|----------------|--------------------------------------|
|  |  | Ticari alacaklar |               | Diğer alacaklar |                           | Para           |                                      |
|  |  | İlişkili taraf   | Diğer taraf   | İlişkili taraf  | Diğer taraf               | Banka          | Vadesi üç aydan kısa olan tahvilleri |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>   |  | <b>34.742</b>    | <b>17.956</b> | <b>--</b>       | <b>5.000</b>              | <b>310.705</b> | <b>173.044</b>                       |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmi vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri |  | 34.742           | 17.956        | --              | 5.000                     | 310.705        | 173.044                              |
|  |  |                  |               |                 |                           |                | --                                   |
|  |  |                  |               |                 |                           |                | --                                   |
|  |  |                  |               |                 |                           |                | 2.828.145                            |

**31.12.2015**

|  |  | Alacaklar        |             |                 | Nakit ve nakit benzerleri |              |                                      |
|--|--|------------------|-------------|-----------------|---------------------------|--------------|--------------------------------------|
|  |  | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |                           | Para         |                                      |
|  |  | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf               | Banka        | Vadesi üç aydan kısa olan tahvilleri |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>   |  | <b>24.944</b>    | <b>468</b>  | <b>--</b>       | <b>--</b>                 | <b>2.890</b> | <b>2.865.661</b>                     |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmi vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri |  | 24.944           | 468         | --              | --                        | 2.890        | 2.865.661                            |
|  |  |                  |             |                 |                           |              | --                                   |
|  |  |                  |             |                 |                           |              | --                                   |
|  |  |                  |             |                 |                           |              | 102.602                              |



**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

---

**14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**Fiyat riski**

Şirket'in, 30.09.2016 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. 30.09.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 2.828.145 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 3.297 TL (31.12.2015: 565 TL) azalış veya 3.258 TL (31.12.2015: 6 TL) artış oluşmaktadır.

**15. Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Yoktur.