

**GEDİK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2016 TARİHİNDE SONA
EREN ÜÇ 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

NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

NOT 6 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

NOT 8 TAAHHÜTLER

NOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

NOT 10 HASILAT

NOT 11 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

NOT 12 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

NOT 13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

NOT 14 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2016 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 31.3.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.080.589	3.116.203
Finansal Yatırımlar	4	1.792.530	2.922.551
Ticari Alacaklar		1.101.531	102.602
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-12	62.890	24.944
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	468	468
Peşin Ödenmiş Giderler		47.823	440
Diğer Dönen Varlıklar		75.347	65.198
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar		26.756	28.309
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	21.904	23.981
		4.852	4.328
TOPLAM VARLIKLAR		3.107.345	3.144.512
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar		79.743	135.673
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-12	12.939	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	13.419	59.933
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		6.753	24.128
Diğer Borçlar		31.082	39.083
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar			
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	6	10.308	12.529
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	7	--	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Karşılıkları		24.391	21.604
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	6	24.253	21.604
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	11	138	--
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	9.1	3.003.211	2.987.235
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		5.000.000	5.000.000
- Diğer Kazanç / Kayıplar		7.501	6.716
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9.2	746	746
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	9.3	(2.020.227)	(1.805.434)
Net Dönem Karı / (Zararı)		15.191	(214.793)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.107.345	3.144.512

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2016 TARİHLİ
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016	Önceki Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	10	85.086	36.572
Satışların Maliyeti (-)	10	--	(10.661)
BRÜT KAR / (ZARAR)		85.086	25.911
Genel Yönetim Giderleri (-)		(146.069)	(209.849)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(9.120)	(863)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		9.807	20.704
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		--	--
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(60.296)	(164.097)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		9.186	13.699
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	(6.810)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		(51.110)	(157.208)
Finansman Gelirleri		83.853	51.757
Finansman Giderleri (-)		(12.892)	(3.806)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		19.851	(109.257)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(4.660)	(703)
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	11	(5.242)	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	11	582	(703)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		15.191	(109.960)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		15.191	(109.960)
Dönem Karı / Zararının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
- Ana Ortaklık Payları		15.191	(109.960)
Pay Başına Kazanç		0,00304	(0,02715)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,00304	(0,02715)
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		981	4.388
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri			--
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		(196)	(878)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		785	3.510
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		15.976	(106.450)

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

III. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2016 TARİHLİ
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan		Geçmiş Yıllar Karı/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
		Diğer Kazanç/Kayıplar	Kısıtlanmış Yedekler			
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	4.050.000	(4.870)	746	(1.005.230)	(800.204)	2.240.442
Transfer	--	--	--	(800.204)	800.204	--
Toplam kapsamlı gelir	--	3.510	--	--	(109.960)	(106.450)
31.03.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	4.050.000	(1.360)	746	(1.805.434)	(109.960)	2.133.992
01.01.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	6.716	746	(1.805.434)	(214.793)	2.987.235
Transfer	--	--	--	(214.793)	214.793	--
Toplam kapsamlı gelir	--	785	--	--	15.191	15.976
31.03.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	7.501	746	(2.020.227)	15.191	3.003.211

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

IV. NAKİT AKIM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2016 TARİHLİ
ÖZT NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 31.03.2016	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 31.03.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI		(1.138.533)	(182.565)
Dönem Net Karı / (Zararı)		15.191	(109.960)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(2.841)	5.426
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		2.077	4.537
-Değer düşüklüğü/ iptali ile ilgili düzeltmeler		9.186	6.889
-Faiz gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(20.173)	(8.464)
-Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		4.660	703
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
-Kıdem tazminatı karşılığı	6	3.630	1.892
-İzin karşılıkları	6	(2.221)	(131)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.150.883)	(78.031)
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	4	(996.454)	(7.257)
-Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	-	(5.125)
-İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	5-12	(37.946)	900
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(57.532)	(46.622)
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(46.514)	(3.009)
-İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5-12	12.939	-
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(25.376)	(16.918)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(1.138.533)	(182.565)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(1.138.533)	(182.565)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.910.890	2.050.396
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E		1.772.357	1.867.831

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.03.2016 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, 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 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 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 gerçekleştirilmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.03.2016 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).

31.03.2016 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 31.03.2016 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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, 31.03.2016 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.

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31.03.2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket'in yönetim kurulu tarafından 02.05.2016 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.03.2016 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)****2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler**

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

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.4. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31.03.2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.04.2016 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.
31.03.2016 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 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 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.**31.03.2016 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 sekinde 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.**31.03.2016 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**

	31.03.2016	31.12.2015
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.357	56.890
Borsa para piyasası alacakları (*)	1.790.173	2.865.661
Toplam	1.792.530	2.922.551

(*) 31.03.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan alacaklardır. Vadeleri 32 gün olup, faiz oranı ise %13,00'tür (31.12.2015: vadeleri 1 - 8 gün, faiz oranı %13,30 - % 15,00).

4. Finansal yatırımlar

31.03.2016	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
SPK'ya verilen kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	101.697	101.237
Özel kesim tahvil ve bonolar	990.000	1.000.294
Toplam	1.091.697	1.101.531
31.12.2015	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
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 31.03.2016 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.

5. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
Portföy yönetim ücreti alacakları		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 10)	62.890	24.944
- Diğer	468	468
Toplam	63.358	25.412

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.03.2016 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 (devamı)**

Kısa vadeli ticari borçlar	31.03.2016	31.12.2015
Takas ve saklama merkezine borçlar	--	54.000
İlişkili taraflara borçlar	12.939	--
Satıcılara borçlar (*)	13.419	5.933
Toplam	26.358	59.933

(*) 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle satıcılara borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Riskturk Risk Yazılım	8.000	--
Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	576	552
Digital Planet Ltd. Şti.	--	944
Gedik Kaynak San. ve Tic. A.Ş.	2.623	2.098
Diğer	2.220	2.339
Toplam	13.419	5.933

Uzun vadeli ticari borçlar

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

6. Çalışanlara sağlanan faydalar

İzin Karşılıkları	31.03.2016	31.12.2015
1 Ocak tarihli bakiye	12.529	15.324
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	--
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(2.221)	(2.795)
Toplam	10.308	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 yapmaktır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 01.01.-31.03.2016 dönemi 4.092,53TL tavanına tabidir (31.12.2015 – 3.541,37 T TL).

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.03.2016 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)**

TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar") yükümlülüğünün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğünün 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.

31.03.2016 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.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.03.2016	31.12.2015
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiyeler	21.604	42.294
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	1.254	4.798
Faiz maliyeti	2.376	4.652
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(981)	(14.482)
Konusu kalmayan karşılık	--	(15.658)
Toplam	24.253	21.604

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

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 101.237 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)	31.03.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	101.237	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	101.237	102.602

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.03.2016 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**

31.03.2016 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	31.03.2016		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 itibarı 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 dağıtılabilmektedir. 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:

	31.03.2016	31.12.2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	746	746
Toplam	746	746

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2016 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:

	31.03.2016	31.12.2015
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(2.020.227)	(1.805.434)
Toplam	(2.020.227)	(1.805.434)

10. Hasılat

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Satış Gelirleri		
Yatırım fonu	--	10.762
Toplam	--	10.762
Hizmet gelirleri		
Portföy yönetim ücreti	85.087	25.810
Toplam	85.087	25.810
Satışların Maliyeti (-)		
Yatırım fonu (-)	--	(10.661)
Toplam	--	(10.661)
Diğer Gelir / (Giderler), net		
Gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	--	--
Toplam	--	--
Brüt Kâr / (Zarar)	85.087	25.911

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.03.2016 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 31.03.2016 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 (temettüler) 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.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Cari dönem gelir vergisi	(5.242)	--
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	582	(703)
Toplam	(4.660)	(703)

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 31.03.2016 tarihi itibarıyla %20’dir (31.03.2015: %20).

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2016 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)	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
<u>Ertelenen vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	24.253	21.604	4.852	4.321
Faiz gideri	--	34	--	7
Toplam	24.253	21.638	4.852	4.328
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>				
Finansal varlık değer artışı	(55)	--	(11)	--
Faiz geliri	(630)	--	(127)	--
Toplam	(685)	--	(138)	--
			4.714	4.328

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.-	01.01.-
	31.03.2016	31.12.2015
Dönem Başı	4.328	9.542
Cari dönem ertelenmiş vergi	582	(2.318)
Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir	(196)	(2.896)
Dönem Sonu	4.714	4.328

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2016 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)	31.03.2016	31.12.2015
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	873	492
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	1.720	758
Gedik Portföy Para Piyasası Fonu	27.005	12.436
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	11.174	3.231
Gedik Portföy Değişken Fon	17.945	6.216
Gedik Portföy Karma Fon	4.173	1.811
Toplam	62.890	24.944

b) İlişkili taraflara borçlar

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 11)	31.03.2016	31.12.2015
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	12.939	--
Toplam	12.939	--

c) İlişkili taraflardan edinilen gelirler

İlişkili taraflardan edinilen gelirler	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Fonlardan alınan yönetim ücretleri	85.087	25.810
Toplam	85.087	25.810

d) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

31.03.2016 tarihi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 25.128 TL'dir (01.01.-31.03.2015: 27.814 TL).

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 bulunmamasıyla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.03.2016 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)****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. 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

31.03.2016

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	26.358	26.358	26.358	--	--	--
Diğer borçlar	37.835	37.835	37.835	--	--	--
Toplam	64.193	64.193	64.193	--	--	--

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	59.933	59.933	59.933	--	--	--
Diğer borçlar	63.211	63.211	63.211	--	--	--
Toplam	123.144	123.144	123.144	--	--	--

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2016 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:

31.03.2016

Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri			
Ticari alacaklar	Diğer alacaklar			Vadesi üç aydan kısa olan kamu piyasasından alacaklar	
İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Banka	Finansal Yatırımlar
62.890	468	--	--	2.357	1.790.173
62.890	468	--	--	2.357	1.790.173
					1.101.531

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		Nakit ve nakit benzerleri			
Ticari alacaklar	Diğer alacaklar			Vadesi üç aydan kısa olan kamu kesimi ve özel sektör tahvilleri	
İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Banka	Finansal Yatırımlar
24.944	468	--	--	56.890	2.865.661
24.944	468	--	--	56.890	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.
31.03.2016 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, 31.03.2016 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. 31.03.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 1.101.530 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 9.289 TL (31.12.2015: 565 TL) azalış veya 9.129 TL (31.12.2015: 6 TL) artış oluşmaktadır.

14. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Yoktur.