

**GEDİK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA
EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU

ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

NOT 8 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

NOT 11 TAAHHÜTLER

NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

NOT 13 HASILAT

NOT 14 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
DAHİL)

NOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

NOT 17 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2017 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2017 | Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016 |
|--|------------------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 3.808.519 | 3.466.204 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3 | 92.835 | 53.223 |
| Finansal Yatırımlar | | 3.612.592 | 3.329.481 |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar | 4 | 3.612.592 | 3.329.481 |
| Ticari Alacaklar | | 66.866 | 58.906 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 5-15 | 46.153 | 41.311 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 5 | 20.713 | 17.595 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 23.489 | -- |
| - İlişkili olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 7 | 23.489 | -- |
| Diğer Dönen Varlıklar | 8 | 12.737 | 24.594 |
| Duran Varlıklar | | 28.767 | 32.128 |
| Maddi Duran Varlıklar | | 9.447 | 15.676 |
| - Tesis, Makine ve Cihazlar | | 9.447 | 15.676 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 14 | 19.320 | 16.452 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 3.837.286 | 3.498.332 |

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2017 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2017 | Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016 |
|--|------------------------|--|--|
| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 101.927 | 71.586 |
| Ticari Borçlar | | 18.702 | 10.738 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 5 | 18.702 | 10.738 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 9 | 27.584 | 21.475 |
| Diğer Borçlar | | 4.017 | 3.650 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 6 | 4.017 | 3.650 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | | -- | 16.743 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 51.624 | 18.980 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 9 | 19.093 | 10.524 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 8-15 | 32.531 | 8.456 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 95.968 | 81.146 |
| Uzun Vadeli Karşılıkları | | 95.804 | 81.140 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 9 | 95.804 | 81.140 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 14 | 164 | 6 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 3.639.391 | 3.345.600 |
| Ödenmiş Sermaye | 12.1 | 5.300.000 | 5.300.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | (40.209) | (31.014) |
| - Tanımlanmış Fayda Planları | | | |
| Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 12.4 | (40.209) | (31.014) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 12.2 | 7.720 | 4.593 |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | 12.3 | (1.931.106) | (2.024.074) |
| Net Dönem Karı / (Zararı) | | 302.986 | 96.095 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 3.837.286 | 3.498.332 |

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-30.09.2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2017 | Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2016 | Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2017 | Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2016 |
|---|------------------------|--|--|--|--|
| <u>Kar Veya Zarar Kısım</u> | | | | | |
| Hasılat | 13 | 659.905 | 386.899 | 225.963 | 195.372 |
| Brüt Kar / (Zarar) | | 659.905 | 386.899 | 225.963 | 195.372 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | | (690.721) | (539.566) | (253.894) | (189.824) |
| Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-) | | (43.341) | (35.555) | (24.329) | (13.986) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | 40.706 | 3.388 | (7.334) | 1.074 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | | (154) | -- | -- | -- |
| Esas Faaliyet Karı / (Zararı) | | (33.605) | (184.834) | (59.594) | (7.364) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | | 50.249 | 45.918 | 18.162 | 18.546 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | | -- | (13.813) | 36.881 | (7.416) |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / Zararı | | 16.644 | (152.729) | (4.551) | 3.766 |
| Finansman Gelirleri | | 298.087 | 238.835 | 77.877 | 74.020 |
| Finansman Giderleri (-) | | (12.156) | (13.503) | (1.606) | (157) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı) | | 302.575 | 72.603 | 71.720 | 77.629 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri) | | 411 | (15.911) | 2.434 | (15.527) |
| - Dönem Vergi Geliri / (Gideri) | 14 | -- | (16.692) | -- | (15.418) |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | 14 | 411 | 781 | 2.434 | (109) |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı) | | 302.986 | 56.692 | 74.154 | 62.102 |
| Dönem Karı / (Zararı) | | 302.986 | 56.692 | 74.154 | 62.102 |
| Pay Başına Kazanç | | | | | |
| - Pay Başına Kazanç (Zarar) | | 0,0572 | 0,0113 | 0,0140 | 0,0124 |
| - Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar) | | 0,0572 | 0,0113 | 0,0140 | 0,0124 |
| Diğer Kapsamlı Gelir | | | | | |
| Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (11.494) | (457) | 3.060 | (1.219) |
| - Diğer Kar Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | 9 | (11.494) | (457) | 3.060 | (1.219) |
| Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 2.299 | 91 | (612) | 243 |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri | 14 | 2.299 | 91 | (612) | 243 |
| Diğer Kapsamlı Gelir | | (9.195) | (366) | 2.448 | -976 |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | 293.791 | 56.326 | 76.602 | 61.126 |

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-30.09.2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | | | |
|---|------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------------|--------------------------|------------------|
| | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Diğer Kazanç/Kayıplar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı/Zararı | Özkaynaklar |
| 01.01.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 5.000.000 | 6.716 | 746 | (1.805.434) | (214.793) | 2.987.235 |
| Transferler | | -- | -- | -- | (214.793) | 214.793 | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | | -- | (366) | -- | -- | 56.692 | 56.326 |
| - Dönem Karı (Zararı) | | -- | -- | -- | -- | 56.692 | 56.692 |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | | -- | (366) | -- | -- | -- | (366) |
| 30.09.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 5.000.000 | 6.350 | 746 | (2.020.227) | 56.692 | 3.043.561 |
| 01.01.2017 tarihi itibarıyla bakiyeler | 12 | 5.300.000 | (31.014) | 4.593 | (2.024.074) | 96.095 | 3.345.600 |
| Transferler | | -- | -- | 3.127 | 92.968 | (96.095) | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | | -- | (9.195) | -- | -- | 302.986 | 293.791 |
| - Dönem Karı (Zararı) | | -- | -- | -- | -- | 302.986 | 302.986 |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | 9-14 | -- | (9.195) | -- | -- | -- | (9.195) |
| 30.09.2017 tarihi itibarıyla bakiyeler | 12 | 5.300.000 | (40.209) | 7.720 | (1.931.106) | 302.986 | 3.639.391 |

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-30.09.2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Dipnot Referansları | Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2017 | Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2016 |
|--|---|---|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları | 87.062 | (2.352.741) |
| Dönem Karı / (Zararı) | 302.985 | 56.692 |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | 302.985 | 56.692 |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | 89.082 | 57.123 |
| Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 6.229 | 6.229 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 47.513 | 32.105 |
| - Diğer Finansal Varlıklar Veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 47.513 | 32.105 |
| Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | (63) | (44) |
| - Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler | 3 | (44) |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 14 | (411) |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | 35.814 | 2.922 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 9 | 11.739 |
| - Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler | 10 | 24.075 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler: | (305.006) | (2.466.556) |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) | 4 | (283.111) |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler | (7.960) | (27.286) |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 15 | (4.842) |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 5 | (3.118) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler | (11.632) | (4.945) |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 7-8 | (11.632) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler | 7.964 | 11.749 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | 5 | 7.964 |
| Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler | (10.267) | 279.469 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | (10.267) | 279.469 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | 87.062 | (2.352.741) |
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | (47.487) | (20.444) |
| Alınan Faiz | (47.487) | (20.444) |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | -- | -- |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce | | |
| Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C) | 39.575 | (2.373.185) |
| D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | -- | -- |
| Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D) | 39.575 | (2.373.185) |
| E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri | 53.197 | 2.856.890 |
| Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri A+B+C+D+E | 3 | 92.772 |
| | | 483.705 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 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, ipotegi fekketmek, Şirketin hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı almak, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapmak, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve fekketmek.

Şirket, Cumhuriyet Mahallesi İlkbahar Sok. No:1, Kartal / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. 30.09.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in 6 çalışanı bulunmaktadır (31.12.2016: 7 kişi).

Ana ortak Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket’in yönetimine hâkimdir. 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 çıkarılmış sermayesinin 5.300.000 TL’ye çıkarılmasına ve 300.000 TL’nin tamamının hissedarlar tarafından payları oranında karşılanmasına karar verilmiştir. Çıkarılan sermaye 29.08.2016 tarihinde sermayedarlar tarafından nakit olarak ödenmiş olup, 24.11.2016 tarihinde tescil işlemi gerçekleşmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki 30.09.2017 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket, 30.09.2017 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 31.12.2016 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/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 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)

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30.09.2017 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket'in yönetim kurulu tarafından 30.10.2017 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.4. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30.09.2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 01.07.2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulanmıştır.

Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 7 – Nakit akış tabloları (Değişiklik)

01.01.2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 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)

Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 12 – Gelir vergileri (Değişiklik)

01.01.2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 01.01.2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler

TFRS 2 – Hisse bazlı ödemeler (Değişiklik)

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TFRS 9 – Finansal araçlar

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15 – Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15 – Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat (Değişiklik)

Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 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)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (devamı)

TFRS 16 – Kiralama işlemleri

01.01.2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralamalar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Su anki TMS 17 kurallarına göre kiralamalar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralamalar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralamalar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 4 – Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik)

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve,

- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Değişiklik)

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 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)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler aşağıdaki standartları:

TMS 1 – Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 01.01.2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.

TMS 28 – İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar, 01.01.2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

TFRS Yorum 22 – Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri

01.01.2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

01.01.2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalar | | |
| - Vadesiz mevduat | 9.772 | 4.197 |
| Borsa para piyasası alacakları (*) | 83.063 | 49.026 |
| Toplam | 92.835 | 53.223 |

(*) 30.09.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan alacaklardır. Ortalama vadesi 3 gün olup, faiz oranı ise %13,80’dir (31.12.2016: vadesi 3 gün, faiz oranı %9,75).

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 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 (devamı)

Şirket’in 30.09.2017 ve 30.09.2016 tarihleri itibariyle nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından müşteri varlıkları, bloke mevduatlar ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 92.835 | 483.749 |
| Faiz tahakkukları | (63) | (44) |
| Toplam | 92.772 | 483.705 |

4. Finansal yatırımlar

| | Maliyet Değeri | Gerçeğe Uygun Değer |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| 30.09.2017 | | |
| Kamu kesimi tahvil ve bonoları (*) | 99.515 | 98.878 |
| Özel kesim tahvil ve bonolar | 3.428.642 | 3.513.714 |
| Toplam | 3.528.157 | 3.612.592 |
| 31.12.2016 | | |
| Kamu kesimi tahvil ve bonoları (*) | 99.515 | 98.792 |
| Özel kesim tahvil ve bonolar | 3.193.008 | 3.230.689 |
| Toplam | 3.292.523 | 3.329.481 |

(*) 30.09.2017 tarihi itibariyle 98.878 TL (31.12.2016: 98.792 TL) tutarındaki kamu kesimi tahvil ve bonoları Takas ve Saklama Merkezi nezdinde tutulan teminattan oluşmaktadır.

Şirket’in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Borsa İstanbul’da (“BİST”) 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. Özel kesim ve kamu kesimi tahvil ve bonoları son işlem fiyatı üzerinden iç verim ile değerlendirilen fiyatlar üzerinden değerlendirilmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 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

| Kısa vadeli ticari alacaklar | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Portföy yönetim ücreti alacakları | | |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 10) | 46.153 | 41.311 |
| - Diğer | 20.713 | 17.595 |
| Toplam | 66.866 | 58.906 |

| Kısa vadeli ticari borçlar | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Satıcılara borçlar | 18.702 | 10.738 |
| Toplam | 18.702 | 10.738 |

Uzun vadeli ticari borçlar

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

6. Diğer alacak ve borçlar

| Kısa vadeli diğer borçlar | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 3.602 | 3.650 |
| Diğer | 415 | -- |
| Toplam | 4.017 | 3.650 |

7. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

| Peşin ödenmiş giderler – Kısa vadeli | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| SPK yetki belgesi harcı | 13.819 | -- |
| MKK hizmet giderleri | 3.847 | -- |
| TSPB aidatı | 3.157 | -- |
| Diğer peşin ödenmiş giderler | 2.666 | -- |
| Toplam | 23.489 | -- |

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

| Diğer dönen varlıklar | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 12.737 | 24.594 |
| Toplam | 12.737 | 24.594 |

9. Çalışanlara sağlanan faydalar

| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 21.957 | 11.392 |
| Personele borçlar | 5.627 | 10.083 |
| Toplam | 27.584 | 21.475 |

| İzin Karşılıkları | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak tarihli bakiye | 10.524 | 12.529 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 13.144 | 1.338 |
| Dönem içinde iptal edilen karşılık (-) | (4.575) | (3.343) |
| Toplam | 19.093 | 10.524 |

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, 01.07.-30.09.2017 dönemi 4.732,48 TL tavanına tabidir (31.12.2016 – 4.297,21 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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****9. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)**

30.09.2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %9,50 (31.12.2016: %8,04) enflasyon ve %12,50 (31.12.2016: %11,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,74 (31.12.2016: % 2,74) 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 | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak tarihi itibarıyla bakiyeler | 81.140 | 21.604 |
| Cari Dönem Hizmet Maliyeti | 12.416 | 15.679 |
| Faiz maliyeti | 10.143 | 2.376 |
| Aktüeryal kazanç / (kayıp) | 11.494 | 47.163 |
| Konusu kalmayan karşılık | (19.389) | (5.682) |
| Toplam | 95.804 | 81.140 |

10. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

| Kısa vadeli karşılıklar | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fon yönetim ücreti iade karşılığı | 17.158 | 8.456 |
| Danışmanlık gider karşılığı | 15.373 | -- |
| Toplam | 32.531 | 8.456 |

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket’ i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

a) Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri:

| <u>Dava/İcra Konusu</u> | <u>30.09.2017</u> | | <u>31.12.2016</u> | |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|
| | <u>Dava/İcra Sayısı</u> | <u>Tutar</u> | <u>Dava/İcra Sayısı</u> | <u>Tutar</u> |
| Usulsüzlük davası | -- | -- | 1 | 1.000 |
| Toplam | -- | -- | 1 | 1.000 |

Teminat / Rehin / İpotekler (“TRİ”)

SPK’nın Seri: V No:59 sayılı “Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği’nde” belirtildiği üzere, nominal değeri 100.000 TL ve gerçeğe uygun değeri 98.878 TL (31.12.2016: Nominal değeri 100.000 TL ve gerçeğe uygun değeri 98.792 TL) tutarındaki devlet tahvili İstanbul Takas ve Saklama Bankası nezdinde SPK adına bloke edilmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

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

| Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ) | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 98.878 | 98.792 |
| 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 | 98.878 | 98.792 |

11. Taahhütler

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

12. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

12.1. Ödenmiş sermaye

30.09.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 5.300.000 TL'dir (31.12.2016: 5.300.000 TL). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

| Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı | 30.09.2017 | | 31.12.2016 | |
|------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı | Pay Oranı(%) | Pay Tutarı |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 99,997 | 5.299.858,66 | 99,997 | 5.299.858,66 |
| Hakkı Gedik | 0,002 | 106,00 | 0,002 | 106,00 |
| Mensure Banu Kavak Dural | 0,001 | 17,67 | 0,001 | 17,67 |
| Hasan Halim Çun | 0,001 | 17,67 | 0,001 | 17,67 |
| Toplam Sermaye | | 5.300.000 | | 5.300.000 |

Şirket'in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibarıyla 5.300.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Ana ortak Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in yönetimine hâkimdir. 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 çıkarılmış sermayesinin 5.300.000 TL'ye çıkarılmasına ve 300.000 TL'nin tamamının hissedarlar tarafından payları oranında karşılanmasına karar verilmiştir. Çıkarılan sermaye 29.08.2016 tarihinde sermayedarlar tarafından nakit olarak ödenmiş olup, 19.11.2016 tarihinde tescil işlemi gerçekleştirilmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

12.2. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır.

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

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 7.720 | 4.593 |
| Toplam | 7.720 | 4.593 |

Şirket 2016 yılı Genel Kurul Toplantısını 26.04.2017 tarihinde Şirket'in merkez ofisinde olağan gündem ile gerçekleştirmiş ve kar dağıtımını yapılmamıştır.

12.3. Geçmiş yıllar zararları:

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Geçmiş Yıl Kar/(Zararları) | (1.931.106) | (2.024.074) |
| Toplam | (1.931.106) | (2.024.074) |

12.4. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

30.09.2017 tarihi itibarıyla tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları içerisinde (40.209) TL (31.12.2016: (31.014) TL) tutarında birikmiş aktüeryal (kayıp) / kazanç bulunmaktadır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. Hasılat

| | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2017 | 01.01.- 30.09.2016 | 01.07.- 30.09.2016 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hizmet gelirleri | | | | |
| Portföy yönetim ücreti | 659.905 | 225.963 | 386.899 | 195.372 |
| Toplam Hasılat | 659.905 | 225.963 | 386.899 | 195.372 |

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2017 tarihi itibarıyla % 20 (31.12.2016: % 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 (temettü) 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.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2017 | 01.01.- 30.09.2016 | 01.07.- 30.09.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi | -- | -- | (16.692) | (15.418) |
| Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 411 | 2.434 | 781 | (109) |
| Toplam | 411 | 2.434 | (15.911) | (15.527) |

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

| | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Net dönem karı | 302.575 | 72.603 |
| Hesaplanan vergi (%20) | 60.515 | 14.521 |
| Taşınan mali zararlarla mahsup edilecek kısım | (56.540) | -- |
| TFRS düzeltmelerinin etkisi | (411) | (781) |
| Diğer | (3.975) | 2.171 |
| Vergi gideri | (411) | 15.911 |

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 muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı 30.09.2017 tarihi itibarıyla %20’dir (30.09.2016: %20).

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

| | Geçici Farklar | | Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri) | |
|---|----------------|---------------|---|---------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| <u>Ertelenen vergi varlıkları</u> | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 95.804 | 81.140 | 19.161 | 16.229 |
| TEFAS gideri karşılığı | 790 | -- | 158 | -- |
| Finansal varlık değer azalışı | -- | 1.115 | -- | 223 |
| Toplam | 96.594 | 82.255 | 19.320 | 16.452 |
| <u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u> | | | | |
| Finansal varlık değer artışı | (680) | (29) | (136) | (6) |
| Teminata verilen devlet tahvilleri değer artışı | (137) | -- | (28) | -- |
| Toplam | (817) | (29) | (164) | (6) |
| | | | 19.156 | 16.446 |

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

| | 01.01.- 30.09.2017 | 01.01.- 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Dönem Başı | 16.446 | 4.328 |
| Cari dönem ertelenmiş vergi | 411 | 2.685 |
| Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir | 2.299 | 9.433 |
| Dönem Sonu | 19.156 | 16.446 |

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan alacaklar

| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 11) | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Gedik Portföy Para Piyasası Fonu) | 34.757 | 18.374 |
| Gedik Portföy Değişken Fon | 7.823 | 13.744 |
| Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF) | -- | 9.193 |
| Gedik Portföy Birinci Serbest Fon | 3.573 | -- |
| Toplam | 46.153 | 41.311 |

| Finansal yatırımlar (Dipnot 4) | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| TRFGKYH71818 | 1.795.697 | -- |
| TRFGDKME1719 | 962.691 | --- |
| TRFGKYH51711 | -- | 3.230.689 |
| Toplam (*) | 2.758.388 | 3.230.689 |

(*) 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle özel kesim tahvilleri, ilişkili taraf olan Gedik Yatırım Holding A.Ş. ve Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilmiş tahvillerden oluşmaktadır.

| Nakit ve nakit benzerleri | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 991 | 186 |
| Toplam | 991 | 186 |

b) İlişkili taraflara borçlar

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

c) İlişkili taraflara ödenen giderler

| İlişkili taraflara ödenen giderler | 01.01 - 30.09.2017 | 01.01 - 30.09.2016 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Fonlar gider aşımı iadeleri | 13.473 | 59.846 |
| Toplam | 13.473 | 59.846 |

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

d) İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

| İlişkili taraflardan elde edilen gelirler | 01.01 - 30.09.2017 | 01.01 - 30.09.2016 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Gedik Yatırım Holding A.Ş. - Kupon faizi gelirleri | 200.904 | -- |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Kupon faizi gelirleri | -- | 95.591 |
| Fonlar - Fon yönetim ücreti | 507.720 | 366.951 |
| Toplam | 708.624 | 462.542 |

e) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

01.01.-30.09.2017 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 63.258 TL'dir (01.01.-30.09.2016: 75.208 TL).

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

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

Likidite risk yönetimi

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

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

30.09.2017

| 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 | 18.702 | 18.702 | 18.702 | -- | -- | -- |
| Diğer borçlar | 4.017 | 4.017 | 4.017 | -- | -- | -- |
| Toplam | 22.719 | 22.719 | 22.719 | -- | -- | -- |

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31.12.2016

| Sözleşme | | Sözleşme | | | | |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| uyarınca vadeler | Defter değeri | uyarınca nakit | çıkışlar | 3 aydan | 3- 12 ay | 1-5 yıl |
| | | toplamı | kısa | arası | arası | 5 yıldan |
| | | | | | | uzun |
| Ticari borçlar | 10.738 | 10.738 | 10.738 | -- | -- | -- |
| Diğer borçlar | 3.650 | 3.650 | 3.650 | -- | -- | -- |
| Toplam | 14.388 | 14.388 | 14.388 | -- | -- | -- |

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30.09.2017

| | Alacaklar | | | | Banka | Nakit ve nakit benzerleri | | |
|--|------------------|---------------|-----------------|-------------|--------------|-----------------------------------|---|---------------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | Borsa para piyasasından alacaklar | Vadesi üç aydan kısa olan kamu kesimi ve özel sektör tahvilleri | Finansal Yatırımlar |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski | 46.153 | 20.713 | -- | -- | 9.772 | 83.063 | -- | 3.612.592 |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 46.153 | 20.713 | -- | -- | 9.772 | 83.063 | -- | 3.612.592 |

31.12.2016

| | Alacaklar | | | | Banka | Nakit ve nakit benzerleri | | |
|--|------------------|---------------|-----------------|-------------|--------------|-----------------------------|---|---------------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | Para piyasasından alacaklar | Vadesi üç aydan kısa olan kamu kesimi ve özel sektör tahvilleri | Finansal Yatırımlar |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski | 41.311 | 17.595 | -- | -- | 4.197 | 49.026 | -- | 3.329.481 |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 41.311 | 17.595 | -- | -- | 4.197 | 49.026 | -- | 3.329.481 |

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Fiyat riski

Şirket'in, 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihi itibarıyla portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Faiz riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

Sabit faizli finansal kalemler

Finansal varlıklar

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | TL | TL | Faiz oranı % | Faiz oranı % |
| Borsa para piyasasından alacaklar | 83.063 | 49.026 | %13,80 | % 9,75 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 3.612.592 | 3.329.481 | -- | -- |

Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı özel sektör tahvil, senet ve bonoları sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 3.612.592 TL (31.12.2016: 3.329.481 TL) tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 30.09.2017 tarihi itibarıyla 14.556 TL (31.12.2016: 13.689 TL) azalış veya 14.376 TL (31.12.2016: 13.567 TL) artış oluşmaktadır. Aynı şekilde TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda 83.063 TL (31.12.2016: 49.026 TL) tutarındaki sabit faizli Borsa Para Piyasası Alacakları'nın rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 67 TL (31.12.2016: 264 TL) azalış veya 58 TL (31.12.2016: 266 TL) artış oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer (Devam)

Finansal yükümlülükler

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

| 30.09.2017 | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
|---|----------------------|-----------------------------|
| <i>Finansal varlıklar</i> | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 92.835 | 92.835 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 3.528.157 | 3.612.592 |
| Ticari alacaklar | 66.866 | 66.866 |
| <i>Finansal yükümlülükler</i> | | |
| Ticari borçlar | 18.702 | 18.702 |
| Finansal borçlar | -- | -- |
| 31.12.2016 | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
| <i>Finansal varlıklar</i> | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 53.223 | 53.223 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 3.292.523 | 3.329.481 |
| Ticari alacaklar | 58.906 | 58.906 |
| <i>Finansal yükümlülükler</i> | | |
| Ticari borçlar | 10.738 | 10.738 |
| Finansal borçlar | -- | -- |

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer (Devam)

| 30.09.2017 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Finansal varlıklar | | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | | | | |
| - Kamu kesimi tahvil ve bonoları | 98.878 | -- | -- | 98.878 |
| - Özel kesim tahvil ve bonoları | 3.513.714 | -- | -- | 3.513.714 |
| Finansal yükümlülükler | | | | |
| Türev araçlar | | | | |
| | -- | -- | -- | -- |
| 31.12.2016 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
| Finansal varlıklar | | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | | | | |
| - Kamu kesimi tahvil ve bonoları | 98.792 | -- | -- | 98.792 |
| - Özel kesim tahvil ve bonoları | 3.230.689 | -- | -- | 3.230.689 |
| Finansal yükümlülükler | | | | |
| Türev araçlar | | | | |
| | -- | -- | -- | -- |

17. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Yoktur.