

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI
VE BAĞIMSIZ DENETİM
RAPORU**

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

**Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

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

1. Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31.12.2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi, finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

- Görüşümüze göre, ilişkiindeki finansal tablolar, Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31.12.2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 01.01.-31.12.2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Jale Akkaş
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 26.02.2016

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU(BİLANÇO)
KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
NAKİT ARTIŞI TABLOSU
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR.....
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR.....
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 10	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
NOT 11	TİCARİ ALICAK VE BORÇLAR.....
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 13	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 14	STOKLAR.....
NOT 15	CANLI VARLIKLAR.....
NOT 16	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....
NOT 17	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR.....
NOT 18	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....
NOT 19	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....
NOT 20	HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR.....
NOT 21	ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....
NOT 22	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....
NOT 23	ŞEREFİYE.....
NOT 24	MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ.....
NOT 25	İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR.....
NOT 26	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....
NOT 27	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....
NOT 28	TAAHHÜTLER.....
NOT 29	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....
NOT 30	NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER.....
NOT 31	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 32	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....
NOT 33	HASILAT.....
NOT 34	İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....
NOT 35	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....
NOT 36	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....
NOT 37	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....
NOT 38	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....
NOT 39	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....
NOT 40	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....
NOT 41	GELİR VERGİLERİ(ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....
NOT 42	PAY BAŞINA KAZANÇ.....
NOT 43	PAY BAZLI ÖDEMELER.....
NOT 44	SİGORTA SÖZLEŞMELERİ.....
NOT 45	TÜREV ARAÇLAR.....
NOT 46	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZBYİ.....
NOT 47	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....
NOT 48	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....
NOT 49	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK VE MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2015 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.116.203	2.308.988
Finansal Yatırımlar	7	2.922.551	2.050.396
Ticari Alacaklar		102.602	221.685
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-11	24.944	9.377
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	468	549
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10-13	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	16	440	--
Diğer Dönen Varlıklar	17	65.198	26.981
		28.309	67.402
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10-13	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13	--	9.382
Maddi Duran Varlıklar	19	23.981	36.753
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	22	--	11.550
Ertelenmiş Vergi Varlığı	41	4.328	9.717
		3.144.512	2.376.390
TOPLAM VARLIKLAR			
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		135.673	93.479
Ticari Borçlar		--	--
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-11	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	59.933	19.627
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	29	24.128	24.496
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10-13	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	13	39.083	13.962
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	29	12.529	15.324
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	27	--	20.070
		21.604	42.469
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	29	21.604	42.294
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	41	--	175
		2.987.235	2.240.442
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.987.235	2.240.442
Ödenmiş Sermaye	32	5.000.000	4.050.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazanç / Kayıplar	39	6.716	(4.870)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	32	746	746
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	32	(1.805.434)	(1.005.230)
Net Dönem Karı / (Zararı)	42	(214.793)	(800.204)
		3.144.512	2.376.390
TOPLAM KAYNAKLAR			

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26.02.2016 tarihinde onaylanmıştır.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	33	291.435	32.423.390
Satışların Maliyeti (-)	33	(127.288)	(32.468.906)
BRÜT KAR / (ZARAR)		164.147	(45.516)
Genel Yönetim Giderleri (-)	35	(679.085)	(903.526)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	35	(6.595)	(24.753)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	36	41.597	6.572
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	36	--	(240)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(479.936)	(967.463)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	37	12.605	8.870
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	37	(14.478)	(8.349)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		(481.809)	(966.942)
Finansman Gelirleri	38	275.684	164.894
Finansman Giderleri (-)	38	(6.350)	(1.234)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(212.475)	(803.282)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(2.318)	3.078
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	41	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	41	(2.318)	3.078
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(214.793)	(800.204)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(214.793)	(800.204)
Dönem Karı / Zararının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
- Ana Ortaklık Payları		(214.793)	(800.204)
Pay Başına Kazanç		(0,04798)	(0,19758)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	42	(0,04798)	(0,19758)
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	39	14.482	(12.059)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri			
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	39	(2.896)	2.412
DİĞER KAPSAMLI GELİR		11.586	(9.647)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(203.207)	(809.851)

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26.02.2016 tarihinde onaylanmıştır.



III. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2015 TARİHLİ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan		Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
				Kısıtlanmamış Yedekler	Yedekler			
01.01.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	32	3.000.000	4.777	746	(225.169)	(780.061)	2.000.293	
Transferler								
Sermaye Artırımı					(780.061)	780.061		
- Nakit		1.050.000					1.050.000	
Toplam kapsamlı gelir			(9.647)			(800.204)	(809.851)	
31.12.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	32	4.050.000	(4.870)	746	(1.005.230)	(800.204)	2.240.442	
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	32	4.050.000	(4.870)	746	(1.005.230)	(800.204)	2.240.442	
Transferler								
Sermaye Artırımı					(800.204)	800.204		
- Nakit		950.000					950.000	
Toplam kapsamlı gelir			11.586			(214.793)	(203.207)	
31.12.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	32	5.000.000	6.716	746	(1.805.434)	(214.793)	2.987.235	

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26.02.2016 tarihinde onaylanmıştır.


BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MÜHÜRLEME VE KAMU GİZLİLİK A.Ş.

IV. NAKİT AKIM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2015 TARİHLİ
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI	(95.119)	(668.506)
Dönem Net Karı / (Zararı)	(214.793)	(800.204)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	(18.372)	58.387
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	19-22 14.252	18.147
-Değer düşüklüğü/ iptali ile ilgili düzeltmeler	37 5.792	521
-Faiz gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	6 (11.661)	(4.457)
-Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	41 2.318	(3.078)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		
-Kıdem tazminatı karşılığı	29 (6.208)	16.520
-İzin karşılıkları	29 (2.795)	10.664
-Diğer karşılıklar	27 (20.070)	20.070
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	138.046	73.311
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7 117.748	95.982
-Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11 81	6.300
-İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	10 (15.567)	(1.106)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13-16-17 (29.275)	(17.298)
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11 40.306	(3.342)
-İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	10 -	(3.126)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13-27-29 24.753	(4.099)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	10.070	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19-22 (24.207)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	19-22 34.277	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI	950.000	1.050.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	-	-
Sermaye artışı	32 950.000	1.050.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	864.951	381.494
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	-	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	864.951	381.494
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6 2.045.939	1.664.445
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E)	6 2.910.890	2.045.939

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26.02.2016 tarihinde onaylanmıştır.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHÜRLEME VE MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYON VE FAALİYET 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 yayımlanan "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:

- Müşterilerin nam ve hesabına portföy oluşturmak, yönetmek, portföy çeşitlemesi yaparak yatırım riskini azaltıp dağıtmak,
- Portföy değerini korumak ve artırmak üzere buna ilişkin araştırma ve faaliyetlerde bulunmak, bu konuda gerekli organizasyon ve sistemleri kurmak, çalışmalar yapmak,
- 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,
- Amaç ve konusu ile kayıtlı olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınmaz malları ve taşıtları satın almak ve gerektiğinde satmak, sahip olduğu taşınmaz malları gerektiğinde kiraya vermek, üzerlerinde ipotek tesis etmek, ipotegi fekketmek, Şirketin hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı almak, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapmak, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve fekketmek.

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

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



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

16.11.2015 tarih ve 164 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket ortaklarından 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 32).

31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 3 çalışanı bulunmaktadır (31.12.2014: 6 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 24.02.2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

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.

BAGIMSIZ DENETİM VE GEBES
 MÜHÜRLENDİĞİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1) Hasılat

Hizmet Gelirleri

Portföy yönetim komisyonları gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismana tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır (Dipnot 19).

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	5
Demirbaşlar	5
Özel maliyet	5



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (Devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 35).

2.4.3) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve var ise birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payı bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak saptanan amortisman oranı %33'dür (Dipnot 22).

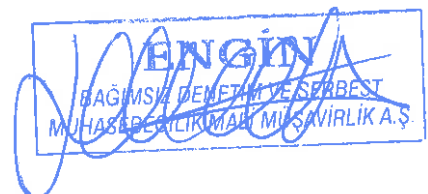
	Yıl
Haklar	3

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 41) ve şerefiye (Dipnot 23) dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'in sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.4.5) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

TMS 32, 39 ve TFRS 7 Finansal Araçlar Standartları, kasa bakiyeleri, banka mevcutları, menkul kıymetler, ticari borçlar ve alacaklar, ilişkili şirketlerden alacaklar ve borçlar, ihraç edilen borçlanma araçları, öz sermaye araçları, türev araçlar gibi araçların finansal araçlar olarak değerlendirilmesi ve raporlanmasını gerektirir. Bunların bazıları makul değerleri bazıları ise itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Kurum kapsamında işleme konu olan bu araçlar için kullanılan değerlendirme ve sınıflama yöntemleri aşağıdaki gibidir.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar Zarara Yansıtılacak Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda sürdürülen faaliyetlerden brüt kar / (zarar)'a dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)" hesabına dahil edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri, devlet iç borçlanma senetleri ve özel kesim tahvil ve senetleri BİST'de bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmiştir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, belirli bir vade yapısı olan ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Şirket'in vadesine kadar elde tutma niyeti ve finansal kabiliyeti olan kıymetlerdir ki, bunlar etkin faiz oranı ile gelir reeskontuna tabi tutularak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Etkin faiz oranı; sözleşme ile belirlenen gelecekteki nakit akımlarını, bu aracın ilk defa mali tablolara alınma tarihindeki veya uygulanabilir olması durumunda piyasadaki bu tarihten sonraki en yakın yeniden fiyatlandırma tarihindeki net kayıtlı değerine eşitleyen iskonto oranıdır. Değerleme sonucunda doğan faiz gelir tablosuna alınır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya Hazır Varlıklar ise bunların dışında kalan varlıklardır. Bu kapsama konsolide edilmeyen ve özvarlık yöntemine göre muhasebeleştirilmeyen iştirakler, uzun süre elden çıkarılması öngörülmemeyen diğer varlıklar girer. Bunların değerlendirilmesi de makul değerle yapılır. Makul değer tespitinde borsa rayicinden yararlanılır. Değerleme sonucunda borsa fiyat hareketlerinden doğan kazanç ve kayıpla, bu varlıklar mali tablolardan çıkarılıncaya kadar öz sermaye değişim tablosu aracılığıyla doğrudan öz sermaye içinde "Finansal Varlıklar Değerleme Farkı" kaleminde gösterilirler. Bu fark hesaplarında biriken tutarlar, ilgili varlıklar mali tablolardan çıkarıldığında, dönemin kar zararı olarak Gelir Tablosu'na alınır. Ancak satılmaya hazır bir finansal varlığın ilk defa mali tablolara alındığı tutar ile vade tutarı arasındaki farkın etkin faiz oranı ile değerlendirilmesi sonucunda itfa edilen kısmı faizi temsil eder ve kar zarar olarak mali tablolara alınır.

ENGİN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı)

Tüm menkul kıymetlerin ilk defa kayda alınması işlem tarihine göre yapılır.

Menkul kıymetlerin repoya konu edilmesi nedeniyle geçici olarak elden çıkarılması durumunda bilançodan çıkarılmayarak ait oldukları hesap grubunda izlenmeye devam edilirler. Bunun karşılığında elde edilen nakit nedeniyle doğan borç bilançoda pasifte "Diğer Finansal Yükümlülükler" kalemi içinde gösterilir ve bilanço tarihi itibarıyla reeskont işlemine tabi tutulur.

Alım satım amaçlı portföyde iken SPK, BİST, Merkez Bankası gibi kurumlara teminat olarak verilen tahvil ve bonoları, piyasa koşulları elverişli olduğunda vadelerine kadar bekleme yapılmadan teminattan alınarak satışa konu edilmeleri gerekçesiyle alım-satım amaçlı portföyün bir parçası olarak işlem görmektedirler. Bilançoda makul değerleri üzerinden gösterilmekte olup "Finansal Yatırımlar" hesabında takip edilmektedir.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alım fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBEÇİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir (Dipnot 6).

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda "satış gelirleri" hesabı içerisine sınıflandırılır (Dipnot 6).

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

Ticari Alacaklar/Borçlar

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Şirket'in lehine doğan alacaklar izlenmektedir. Bunlar ticari işletmelerde olduğu gibi mal ve hizmet satışından ziyade, menkul kıymet alım satımı sırasında geçici olarak doğan komisyon veya menkul kıymet bedelinden doğan alacaklardır. Çok kısa vadeli oldukları için gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerleri ile aynı olduğu kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar hesabında satıcı işletmelerden mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar yer almaktadır. Bunlar çok kısa vadeli oldukları ve özünde bir finansman işlemi taşımadıkları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadır.

İNANÇ MENKUL DEĞERLER VE SERBEST MÜHÜRLEME VE MÜHÜRLEME A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar/Borçlar (Devamı)

Borsa Para Piyasası'na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiş olmaktadır. Bunlar Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2.4.6) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.4.7) Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir (Dipnot 42). Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 27).

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.4.9) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket'in, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 29).

2.4.10) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 41).

2.4.11) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHÜRSEKİZLER MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.4.12) Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4.13) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 48).

Şirket'in bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.14) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31.12.2015 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-31.12.2015 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-31.12.2014 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.


Buna göre 31.12.2014 tarihi itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar hesap grubunda gösterilen 13.825 TL tutarındaki vergi ve harçlar, 31.12.2015 tarihi itibarıyla Diğer Borçlar hesap grubu içerisinde gösterilmiştir.

2.4.15) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Şirket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arz etmediği için, faaliyeti sadece fon yönetimi ile sınırlı olduğundan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır (Dipnot 5).

2.4.16) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket'in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket'in faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 10).


ENGİN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31.12.2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 01.01.2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

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

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

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

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

Bu standarttaki değişikliklerle, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardının bu Standart'ta tanımlandığı şekilde 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.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBE GECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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.

Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı bitkiler (TMS 16 ve TMS 41'de değişiklikler)

Biyolojik gelişimi devam etmeyen taşıyıcı bitkilerin gerçeğe uygun değer ölçümünde karşılaşılan zorluklardan dolayı taşıyıcı bitkiler ölçme ve açıklama gereklilikleri için TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" standart'ının kapsamından çıkarılarak TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standart'ının kapsamına alınmıştır. Bundan dolayı bir işletme taşıyıcı bitkileri maliyetten ölçebilir. Fakat taşıyıcı bitkiler üzerindeki ürünler TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" standardı uyarınca gerçeğe uygun değerlerinden satış maliyetleri düşülmek suretiyle ölçülmeye devam edilecek. 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.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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.

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”

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda “Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS' deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat raporlama dönemi içinde henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta 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)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu standart, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardındaki rehberin yerini almaktadır. UFRS 9, finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zararı modeli ile yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ve finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili güncellenmiş rehber içermektedir. UMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni UFRS 9 standardına taşınmaktadır. UFRS 9 standardı, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu yeni standart, UFRS ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberliklerin yerine geçerek; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve dönem boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, işletmenin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arz etmediği için, faaliyeti sadece fon yönetimi ile sınırlı olduğundan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2015	31.12.2014
Bankalar		
- Vadeli mevduat (*)	--	1.142.097
- Vadesiz mevduat	56.890	--
Borsa para piyasası alacakları (**)	2.865.661	903.355
Vadesi üç aydan kısa olan özel sektör tahvilleri	--	4.944
Toplam	2.922.551	2.050.396

(*) 31.12.2015 tarihi itibariyle vadeli mevduat bulunmamaktadır (31.12.2014: vadesi 2 ile 32 gün arasında değişmekte olup, faiz oranı %10,10 - %11,55 arasındır).

(**) 31.12.2015 tarihi itibariyle Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan alacaklardır. Vadesi 1 ile 18 gün arasında, faiz oranı ise %13,30 ile %15,00 arasında değişmektedir (31.12.2014: vadesi 34 gün olup, faiz oranı %10,50'dir).

Şirket'in 31.12.2015 ve 31.12.2014 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:

	31.12.2015	31.12.2014
Nakit ve nakit benzerleri	2.922.551	2.050.396
Faiz tahakkukları	(11.661)	(4.457)
Toplam	2.910.890	2.045.939

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

31.12.2015	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu kesimi tahvil ve bonoları (*)	101.697	102.602
Toplam	101.697	102.602

(*) 31.12.2015 tarihi itibariyle 102.602 TL (31.12.2014: 100.947 TL) tutarındaki kamu kesimi tahvil ve bonoları Takas ve Saklama Merkezi nezdinde tutulan teminattan oluşmaktadır.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31.12.2014	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu kesimi tahvil ve bonoları	102.004	100.947
Yatırım fonu	113.891	120.738
Toplam	215.895	221.685

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla 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. Yatırım fonları 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla fon değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

8. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 11)	31.12.2015	31.12.2014
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	492	450
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	758	864
Gedik Portföy Para Piyasası Fonu	12.436	5.031
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	3.231	1.412
Gedik Portföy Değişken Fon	6.216	395
Gedik Portföy Karma Fon	1.811	1.225
Toplam	24.944	9.377

b) İlişkili taraflara borçlar:

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflara ödenen giderler:

İlişkili taraflara ödenen giderler	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	--	22.070
Toplam	--	22.070

d) İlişkili taraflardan alınan gelirler:

İlişkili taraflardan alınan gelirler	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	--	4.000
Fonlardan alınan yönetim ücretleri	158.469	97.411
Toplam	158.469	101.411

e) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

31.12.2015 tarihi itibariyle, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 132.387 TL'dir (01.01.-31.12.2014: 113.578 TL).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden alacaklar	--	81
Portföy yönetim ücreti alacakları		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 10)	24.944	9.377
- Diğer	468	468
Toplam	25.412	9.926

Uzun vadeli ticari alacaklar

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MUŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2015	31.12.2014
Takas ve Saklama Merkezi'ne borçlar	54.000	--
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 10)	--	--
Satıcılara borçlar ^(*)	5.933	19.627
Toplam	59.933	19.627

(*) 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle satıcılara borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Set Kurumsal Hizmetler Tic. A.Ş.	--	1.117
Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	552	5.556
Digital Planet Ltd. Şti.	944	2.360
Gedik Kaynak San. ve Tic. A.Ş.	2.098	5.037
Diğer	2.339	5.557
Toplam	5.933	19.627

Uzun vadeli ticari borçlar

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

Uzun vadeli diğer alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
Kira depozito bedeli	--	9.000
Elektrik depozito bedeli	--	382
Toplam	--	9.382

Kısa vadeli diğer borçlar	31.12.2015	31.12.2014
Ödenecek vergi ve fonlar	7.580	13.825
Mahsubu beklenen devlete borçlar	26.251	--
Diğer	5.252	137
Toplam	39.083	13.962

Uzun vadeli diğer borçlar

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

14. STOKLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

15. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler – Kısa vadeli	31.12.2015	31.12.2014
Peşin ödenen sigorta giderleri	440	--
Toplam	440	--

Peşin ödenmiş giderler – Uzun vadeli

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

Ertelenmiş gelirler – Kısa vadeli

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

Ertelenmiş gelirler – Uzun vadeli

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

ENGİN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MUHASEMELER KONTROL VE DENETİM A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Diğer duran varlıklar	31.12.2015	31.12.2014
Peşin ödenen vergi ve fonlar	65.198	26.981
Toplam	65.198	26.981

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2015
Tesis, makine ve cihazlar	28.911	24.207	(17.120)	35.998
Demirbaşlar	13.792	--	(13.792)	--
Özel maliyetler	18.408	--	(18.408)	--
Toplam	61.111	24.207	(49.320)	35.998
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	11.497	8.070	(7.550)	12.017
Demirbaşlar amortismanı (-)	5.497	1.379	(6.876)	--
Özel maliyetler amortismanı (-)	7.364	1.841	(9.205)	--
Toplam	24.358	11.290	(23.631)	12.017
Net Tutar	36.753			23.981
	31.12.2013	Giriş	Çıkış	31.12.2014
Tesis, makine ve cihazlar	28.911	--	--	28.911
Demirbaşlar	13.792	--	--	13.792
Özel maliyetler	18.408	--	--	18.408
Toplam	61.111	--	--	61.111
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	5.715	5.782	--	11.497
Demirbaşlar amortismanı (-)	2.739	2.758	--	5.497
Özel maliyetler amortismanı (-)	3.682	3.682	--	7.364
Toplam	12.136	12.222	--	24.358
Net Tutar	48.975			36.753

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

21. ÜYELERİN KOOPERETİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

22. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2015
Haklar	18.075	--	(18.075)	--
Toplam	18.075	--	(18.075)	--
Haklar amortismanı (-)	6.525	2.962	(9.487)	--
Toplam	6.525	2.962	(9.487)	--
Net Tutar	11.550			--
	31.12.2013	Giriş	Çıkış	31.12.2014
Haklar	18.075	--	--	18.075
Toplam	18.075	--	--	18.075
Haklar amortismanı (-)	600	5.925	--	6.525
Toplam	600	5.925	--	6.525
Net Tutar	17.475			11.550

23. ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

24. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

25. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

ENGİN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MUHASEBECİLER MALLI MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

27. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BOÇLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Çeşitli gider karşılıkları (*)	--	20.070
Toplam	--	20.070

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

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Şirket' i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

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

Dava/İcra Konusu	31.12.2015		31.12.2014	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Usulsüzlük davası	1	1.000	3	20.070
Toplam	1	1.000	3	20.070

(*) 31.12.2015 tarihi itibariyle şirket lehine açılmış ve devam eden 1.000 TL tutarındaki davanın Şirket lehine sonuçlanması beklenmektedir.

Teminat / Rehin / İpotekler ("TRİ")

SPK'nın Seri: V No:59 sayılı "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'nde" belirtildiği üzere, nominal değeri 101.697 TL ve gerçeğe uygun değeri 102.602 TL (31.12.2014: Nominal değeri 102.004 TL ve gerçeğe uygun değeri 100.947 TL) tutarındaki devlet tahvili İstanbul Takas ve Saklama Bankası nezdinde SPK adına bloke edilmiştir.

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

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.12.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	102.602	100.947
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	102.602	100.947

BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MÜHASELE MECLİSİ ÜYELERİ
İNÖNÜ DENETİM VE SERBEST MÜHASELE MECLİSİ A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. TAAHÜTLER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

29. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.12.2015	31.12.2014
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.631	12.061
Personele borçlar	17.497	12.435
Toplam	24.128	24.496

Kullanılmayan İzin Karşılıkları

	31.12.2015	31.12.2014
1 Ocak	15.324	4.660
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	13.182
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(2.795)	(2.518)
Toplam	12.529	15.324

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.12.2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL tavanına tabidir (31.12.2014 - 3.541,37 TL).

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

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

31.12.2015 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %6,80 (31 Aralık 2014: %8,17) enflasyon ve %11,00 (31.12.2014: %9,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %3,93 (31.12.2014: % 0,77) net iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

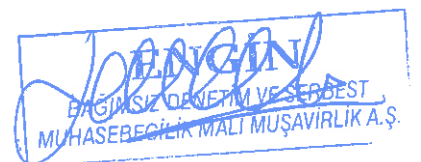
Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.12.2015	31.12.2014
1 Ocak	42.294	13.715
Cari dönem hizmet maliyeti	4.798	15.343
Faiz maliyeti	4.652	1.234
Aktüeryal kazanç/ (kayıp) (Dipnot 39)	(14.482)	12.059
Dönem içinde yapılan ödemeler	(15.658)	(57)
Dönem sonu	21.604	42.294

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Personel giderleri	385.966	533.367
Kira giderleri	45.426	92.358
Vergi, resim ve harç giderleri	69.481	59.057
Veri iletişim giderleri	28.637	36.619
Aidat ve üyelik giderleri	30.898	36.552
Yemek giderleri	12.657	26.115
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	4.798	16.520
Amortisman ve karşılık giderleri	14.252	18.147
Ulaşım ve konaklama giderleri	8.881	14.607
Danışmanlık giderleri	60.877	14.154
İzin karşılığı gideri	--	10.664
Noter giderleri	10.198	2.033
Kırtasiye giderleri	1.568	1.718
Bakım onarım giderleri	2.402	550
Tanıtım ve reklam giderleri	100	547
Diğer	9.539	65.271
Toplam	685.680	928.279

31. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 5.000.000 TL'dir (31.12.2014: 4.050.000 TL). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	31.12.2015		31.12.2014	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,997	4.999.866,66	88,996	3.604.351,50
Marbaş Menkul Değerler A.Ş. (*)	--	--	11,000	445.500,00
Hakkı Gedik	0,002	100,00	0,002	81,00
Erhan Topaç (**)	--	--	0,001	40,50
Mensure Banu Kavak Dural	0,001	16,67	0,000	13,50
Hasan Halim Çun	0,001	16,67	0,000	13,50
Toplam Sermaye		5.000.000		4.050.000

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

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

16.11.2015 tarih ve 164 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket ortaklarından Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'ye ait 550.000 adet hisselerin 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 gerçekleştirilmiştir.

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

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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:

	31.12.2015	31.12.2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	746	746
Toplam	746	746

Geçmiş yıllar zararları:

	31.12.2015	31.12.2014
Geçmiş yıl kar/(zararları)	(1.805.434)	(1.005.230)
Toplam	(1.805.434)	(1.005.230)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları içerisinde 6.716 TL (31.12.2014: (4.870) TL) tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bulunmaktadır.



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. HASILAT

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Satış Gelirleri		
Özel kesim tahvil senet ve bono	--	558.550
Hisse senedi	--	29.115.403
Devlet tahvili repo	--	1.433.577
Hazine bonusu repo	--	1.358.974
Yatırım fonu	133.367	37.961
Toplam	133.367	32.504.465
Hizmet gelirleri		
Portföy yönetim ücreti	158.469	96.582
Toplam	158.469	96.582
Diğer gelir / (giderler) ,net		
VİOP gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	--	(177.657)
Diğer	(401)	--
Toplam	(401)	(177.657)
Toplam Hasılat	291.435	32.423.390
Satışların Maliyeti (-)		
Özel kesim tahvil senet ve bono (-)	--	(552.412)
Hisse senedi (-)	--	(29.086.116)
Devlet tahvili repo (-)	--	(1.433.247)
Hazine bonusu repo (-)	--	(1.358.644)
Yatırım fonu (-)	(127.288)	(38.487)
Toplam	(127.288)	(32.468.906)
BRÜT KAR / (ZARAR)	164.147	(45.516)

34. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

35. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Personel giderleri (Dipnot 1)	385.966	533.367
Kira giderleri (Dipnot 1)	45.426	92.358
Vergi, resim ve harç giderleri	69.481	59.057
Yemek giderleri	12.657	26.115
Veri iletişim giderleri	28.637	36.619
Ulaşım ve konaklama giderleri	8.881	14.607
Amortisman ve karşılık giderleri (Dipnot 19 – 22)	14.252	18.147
Danışmanlık giderleri	60.877	14.154
Kırtasiye giderleri	1.568	1.718
Noter giderleri	10.198	2.033
Aidat ve üyelik giderleri	30.898	36.552
Kıdem tazminatı karşılık giderleri (Dipnot 29)	4.798	16.520
Bakım onarım giderleri	2.402	550
İzin karşılığı gideri (Dipnot 29)	--	10.664
Diğer	3.044	41.065
Toplam	679.085	903.526

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Tanıtım ve reklam giderleri	100	547
Diğer	6.495	24.206
Toplam	6.595	24.753

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Yoktur (01.01. - 31.12.2014: Yoktur).

BİNGİN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MUHASEBECİLİK MALİ MUŞAVİRLİK

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Esas faaliyetlerden diğer gelir		
Konusu kalmayan karşılıklar	38.523	4.716
Diğer	3.074	1.856
Toplam	41.597	6.572
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vergi cezaları	--	240
Toplam	--	240

37. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Finansal varlık değer artışı	12.605	8.870
Toplam	12.605	8.870
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Finansal varlık değer azalışı	6.813	8.349
Maddi duran varlık satış zararları	7.665	--
Toplam	14.478	8.349

38. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Finansman Gelirleri, net		
Faiz gelirleri	275.473	164.894
Kur farkı gelirleri	211	--
Diğer finansman giderleri	(1.698)	--
Faiz giderleri	(4.652)	(1.234)
Toplam	269.334	163.660

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHASERECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

39. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Diğer Kazanç/ (Kayıplar)

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

UMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Diğer Kazanç/ (Kayıplar)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Dipnot 29)	14.482	(12.059)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 41)	(2.896)	2.412
Toplam	11.586	(9.647)

40. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (01.01. -31.12.2014: Yoktur).

41. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31.12.2015 tarihi itibarıyla % 20 (31.12.2014: % 20)’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimini kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHÜRLEME VE GELİR MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****41. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

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.

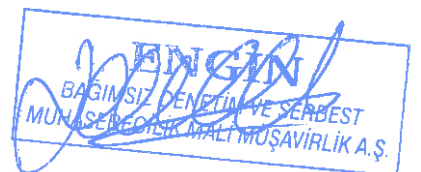
Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Cari dönem kurumlar vergisi	--	--
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.318)	3.078
Toplam	(2.318)	3.078

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait dönem karı oluşmadığından kurumlar vergisi hesaplanmamıştır.

	31.12.2015	31.12.2014
Net dönem karı	(212.475)	(803.282)
Hesaplanan vergi (%20)	--	--
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	--	--
Vergiye tabi olmayan gelirler	--	--
Diğer	(2.318)	3.078
Vergi gideri	(2.318)	3.078

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 muhasebeleştirmektedir. 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 31.12.2015 tarihi itibarıyla %20’dir.(31.12.2014: %20)



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

41. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
	31.12.2015	31.12.2014	Varlıkları /(Yükümlülükleri)	31.12.2014
<u>Ertelenen vergi varlıkları</u>				
İzin karşılığı	--	6.288	--	1.258
Kıdem tazminatı karşılığı	21.604	42.294	4.321	8.459
Faiz gideri	34	--	7	--
Toplam	21.638	48.582	4.328	9.717
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>				
Faiz geliri	--	(872)	--	(175)
Toplam	--	(872)	--	(175)
			4.328	9.542

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Dönem başı	9.542	4.052
Dönem vergi geliri/(gideri)	(2.318)	3.078
Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir	(2.896)	2.412
Dönem sonu	4.328	9.542

42. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Net dönem karı/(zararı) (TL)	(214.793)	(800.204)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	4.476.849	4.050.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	(0,04798)	(0,19758)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

43. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

44. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

45. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

46. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

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

Sermaye yönetimi

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

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

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

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (111-55.1) Madde 28 kapsamında Şirketin asgari ödenmiş sermaye tutarı 2.000.000 TL'den az olamaz. Şirket, SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (111- 55.1) Madde 28 kapsamında asgari özsermaye yeterliliğini hesaplamakta ve sermaye yeterliliğine ilişkin olarak hazırlanan tabloları gerekli süreler içerisinde SPK'ya göndermektedir. Şirket 31.12.2015 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.


ENGİN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

46. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

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	--	--	--

31.12.2014

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

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

46. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

31.12.2015

	Alacaklar						Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Alacakları	Para Piyasasından Alacaklar	
	24.944	468	--	--	56.890	2.865.661	102.602
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	--	--	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	24.944	468	--	--	56.890	2.865.661	102.602
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	24.944	468	--	--	56.890	2.865.661	102.602


 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MUHASEBEÇİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

46. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

31.12.2015

	Alacaklar							
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka	Para Piyasasından Alacaklar	Vadesi üç aydan kısa olan devlet ve özel sektör tahvilleri	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	9.377	549	--	--	1.142.097	903.355	4.944	221.685
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.377	549	--	--	1.142.097	903.355	4.944	221.685
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	9.377	549	--	--	1.142.097	903.355	4.944	221.685

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****46. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31.12.2015 tarihi itibarıyla 2.427 TL (832 ABD Doları) vadesiz mevduat hesabı bulunmaktadır. 31.12.2014 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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 değişmelerin 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.

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

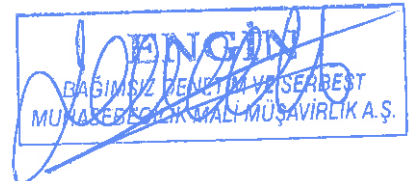
Sabit faizli finansal kalemler**Finansal varlıklar**

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	TL	TL	Faiz oranı %	Faiz oranı %
Bankalardaki vadeli mevduat	--	1.142.097	--	% 10,10 -11,55
Para piyasasından alacaklar	2.865.661	903.355	% 13,30 – 15,00	% 10,50
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	102.602	226.629	--	--

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. 31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 102.602 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 31.12.2015 tarihi itibarıyla 565 TL (31.12.2014: 6 TL) azalış veya 559 TL (31.12.2014: 6 TL) artış oluşmaktadır.

Fiyat riski

Şirket'in, 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

46. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

47. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

<u>31.12.2015</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	2.922.551	2.922.551
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	102.602	102.602
Ticari alacaklar	25.412	25.412
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	59.933	59.933
Diğer finansal yükümlülükler	--	--
<u>31.12.2014</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	2.050.396	2.050.396
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	221.685	221.685
Ticari alacaklar	9.926	9.926
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	19.627	19.627
Diğer finansal yükümlülükler	--	--


HINGİN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****47. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)***Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

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

31.12.2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
------------	----------	----------	----------	--------

Finansal varlıklar**Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar**

- Kamu kesimi tahvil ve bonoları	102.602	--	--	102.602
----------------------------------	---------	----	----	----------------

31.12.2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
------------	----------	----------	----------	--------

Finansal varlıklar**Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar**

- Kamu kesimi tahvil ve bonoları	102.004	--	--	102.004
- Yatırım fonları	120.738	--	--	120.738

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların (alım satım amaçlı finansal varlıklar) raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

48. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

49. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

