

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE
SONA EREN ÜÇ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOSU		I
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
NAKİT AKIM TABLOSU		VI
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	23
NOT 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar	23
NOT 5	Bölmelere Göre Raporlama	23
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	24
NOT 7	Ticari Alacaklar ve Borçlar	25
NOT 8	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	25
NOT 9	Diğer Alacaklar ve Borçlar	26
NOT 10	Stoklar	26
NOT 11	Canlı Varlıklar	26
NOT 12	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	26
NOT 13	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	26
NOT 14	Maddi Duran Varlıklar	27
NOT 15	Hizmetten Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar	27
NOT 16	Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar	27
NOT 17	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27
NOT 18	Şerefiye	27
NOT 19	Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	27
NOT 20	Kiralama İşlemleri	27
NOT 21	İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalar	27
NOT 22	Varlıklarda Değer Düşüklüğü	28
NOT 23	Devlet Teşvik ve Yardımları	28
NOT 24	Borçlanma Maliyetleri	28
NOT 25	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	28
NOT 26	Taahhütler	28
NOT 27	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	29
NOT 28	Niteliklerine Göre Giderler	30
NOT 29	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	30
NOT 30	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	31
NOT 31	Hasılat ve Satışların Maliyeti	32
NOT 32	İnşaat Sözleşmeleri	32
NOT 33	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri,	32
NOT 34	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	33
NOT 35	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	33
NOT 36	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	34
NOT 37	Finansman Gelirleri ve Giderleri	34
NOT 38	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	34
NOT 39	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	34
NOT 40	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	35
NOT 41	Pay Başına Kazanç	38
NOT 42	Pay Bazlı Ödemeler	38
NOT 43	Sigorta Sözleşmeleri	38
NOT 44	Kur Değişiminin Etkileri	38
NOT 45	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	38
NOT 46	Türev Araçlar	38
NOT 47	Finansal Araçlar	39
NOT 48	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	40
NOT 49	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	46
NOT 50	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	48
NOT 51	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	48
NOT 52	TMS'ye İlk Geçiş	49
NOT 53	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	49
NOT 54	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	49

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.03.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6, 53	895.467	3.676.196
Finansal Yatırımlar	6, 47	2.955.405	103.435
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	68.732	47.892
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	468	20.562
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	0	320
Türev Araçlar	46	0	0
Stoklar	10	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	77.055	1.120
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	14.521	13.250
Diğer Dönen Varlıklar	29	0	0
ARA TOPLAM		4.011.648	3.862.775
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	0	0
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar	6	0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.011.648	3.862.775
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	47	0	0
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	0	0
Türev Araçlar	46	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	0	0
Maddi Duran Varlıklar	14	5.989	7.371
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerhiye	18	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	988	1.263
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	319.205	344.270
Diğer Duran Varlıklar	29	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		326.182	352.904
TOPLAM VARLIKLAR		4.337.830	4.215.679

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.03.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	0	0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	29.132	21.947
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	37.778	42.561
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	4.319	18.445
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	28.448	31.234
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	32.659	17.328
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
ARA TOPLAM		132.336	131.515
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		132.336	131.515
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	0	0
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	109.394	94.593
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		109.394	94.593
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		241.730	226.108

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.03.2018	31.12.2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	30	5.300.000	5.300.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	30	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	(41.281)	(37.081)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yabancı Para Çevirim Farkları	30	0	0
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	30	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	7.720	7.720
Diğer Yedekler	30	0	0
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(1.281.068)	(1.931.106)
Net Dönem Karı/Zararı	41	110.729	650.038
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.096.100	3.989.571
TOPLAM KAYNAKLAR		4.337.830	4.215.679

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-31.03.2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	196.118	219.057
Satışların Maliyeti (-)	31	0	0
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		196.118	219.057
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	31	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	31	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	31	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		196.118	219.057
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(271.242)	(206.784)
Pazarlama Giderleri (-)	33	(16.331)	(7.303)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	64.877	21.546
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(10)	(154)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(26.587)	26.362
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	105.749	100.698
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	0	17.858
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		79.162	144.918
Finansman Gelirleri	37	60.997	5.750
Finansman Giderleri (-)	37	(3.181)	(9.063)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		136.978	141.605
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(26.249)	(8.176)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(26.249)	(8.176)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		110.729	133.429
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		110.729	133.429
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,0209	0,0252
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(4.200)	(17.610)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	(5.384)	(22.012)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	1.184	4.402
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	38	0	0
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	38	1.184	4.402
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(4.200)	(17.610)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		106.529	115.819

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01. -31.03.2018 DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar			
							Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar	
		Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler			
ÖNCEKİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		5.300.000	0	(31.014)	4.593	0	(2.024.074)	96.095	3.345.600
	Transferler	30	0	0	0	0	0	96.095	(96.095)	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	(17.610)	0	0	0	133.429	115.819
	Dönem Sonu Bakiyeler		5.300.000	0	(48.624)	4.593	0	(1.927.979)	133.429	3.461.419
CARİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		5.300.000	0	(37.081)	7.720	0	(1.931.106)	650.038	3.989.571
	Transferler	30	0	0	0	0	0	650.038	(650.038)	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	(4.200)	0	0	0	110.729	106.529
	Dönem Sonu Bakiyeler		5.300.000	0	(41.281)	7.720	0	(1.281.068)	110.729	4.096.100

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01.01. -31.03.2018 DÖNEMİNE AİT****NAKİT AKIM TABLOSU****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.777.640)	126.062
Dönem Karı (Zararı)		110.729	133.429
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	110.729	133.429
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		9.482	107.364
Amortisman ve İfta Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	1.382	2.076
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	99.660
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	47	0	99.660
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		8.100	(2.522)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	6.366	12.721
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	25	1.734	(15.243)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		0	(26)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	47	0	(26)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	0	8.176
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.897.850)	(114.731)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	47	(2.851.970)	(5.748)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(746)	(23.501)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(20.840)	(22.469)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	20.094	(1.032)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		320	(65.862)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	320	(65.862)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6, 12	(75.660)	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.185	(81)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	7.185	(81)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(867)	0
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(14.128)	(19.539)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	0	6.221
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(14.128)	(25.760)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		38.015	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29, 40	26.883	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29, 38	11.132	0
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		0	(99.634)
Alınan Faiz	35	0	(99.634)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(2.777.640)	26.428
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	44	0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(2.777.640)	26.428
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	3.672.542	53.197
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		894.902	79.625

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - 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 yayınlanan "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" (III-55.1) hükümlerine göre sürdürmektedir. III-55.1 sayılı tebliğe uyum başvurusu kapsamında Şirket'in 22.08.2008 tarih ve PYŞ.PY.30/893 No'lu yetki belgesi iptal edilmiş olup, 25.06.2015 tarih ve PYŞ/PY.27/640 No'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi Şirket'e verilmiştir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanununun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmeleri yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak koşuluyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde de bulunabilir ve yatırım danışmanlığı kapsamında faaliyette bulunabilecek alanlarda vekil sıfatıyla müşterisini temsil edebilir. Şirket, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir ve yatırım fonlarının katılma paylarına ilişkin olarak pazarlama ve dağıtım faaliyetinde bulunabilir.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

- a- Müşterilerin nam ve hesabına portföy oluşturmak, yönetmek, portföy çeşitlemesi yaparak yatırım riskini azaltıp dağıtmak,
- b- Portföy değerini korumak ve artırmak üzere buna ilişkin araştırma ve faaliyetlerde bulunmak, bu konuda gerekli organizasyon ve sistemleri kurmak, çalışmalar yapmak,
- c- Portföy Yöneticiliği kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izin vereceği diğer konularla beraber, yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları, emekli sandıkları, sigorta şirketleri, vakıflar, yatırım şirketleri, yerli ve yabancı tüzel ve gerçek kişilerin portföylerini yönetmek,
- d- Amaç ve konusu ile kayıtlı olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınmaz malları ve taşıtları satın almak ve gerektiğinde satmak, sahip olduğu taşınmaz malları gerektiğinde kiraya vermek, üzerlerinde ipotek tesis etmek, ipoteği fekketmek, Şirketin hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı almak, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapmak, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve fekketmek.

Şirket, Cumhuriyet Mahallesi İlkbahar Sok. No:1, Kartal / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 6 çalışanı bulunmaktadır (31.12.2017: 7 kişi).

Şirket'in ana hissedarı olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in yönetimine hâkimdir. 15.08.2016 tarih ve 185 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket'in 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 5.300.000 TL'ye çıkarılmasına ve 300.000 TL'nin tamamının hissedarlar tarafından payları oranında karşılanmasına karar verilmiştir. Çıkarılan sermaye 29.08.2016 tarihinde sermayedarlar tarafından nakit olarak ödenmiş olup, 24.11.2016 tarihinde tescil işlemi gerçekleştirilmiştir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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") 13.06.2013 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.

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 31.03.2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 30.04.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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, 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 amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

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

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 5

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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 kullanımındaki 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.

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.

	Yıllar
Haklar	5

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları ve şerefiye 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.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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.

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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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 (Devamı)

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 fiyatlama 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 öngörülmemiş diğer varlıklar girer. Bunların değerlendirilmesi de makul değerle yapılır. Makul değer tespiti borsaya rayicinden yararlanılır. Değerleme sonucunda borsa fiyat hareketlerinden doğan kazanç ve kayıpla, bu varlıklar mali tablolardan çıkarılincaya 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 zararları 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.

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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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)

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 alış 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 düklüğüne 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.

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 azalır 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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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)

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.

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.

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 tutulmamaktadırlar.

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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

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) Pay 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. 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.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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 dışı 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.

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.

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.

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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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.

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, 31.03.2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-31.03.2018 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-31.03.2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.4.15) 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.

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31.03.2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

01.01.2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket’in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar

Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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 uygulanmaya 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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu Standart’ın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçları’nı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 01.01.2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu Standart’ın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri; stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri; işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar ve yorumlar UMSK tarafından yayınlanmış ve cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Ancak bu yeni standart ve yorumlar henüz KGK tarafından yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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 standartlar ve yorumlar (Devamı)

IFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Standardın Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır. IFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı'nın yayınlaması için yürütülen çalışmalar devam etmekte olup Standart 01.01.2019 veya sonrasında başlayan dönemlerde uygulanacaktır. Bu Standart, kiralamaların finansal tablolara alınmasına, ölçümüne, sunumuna ve açıklamalarına ilişkin ilkeleri belirlemektedir.

UFYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

IFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 01.01.2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart'ın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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 standartlar ve yorumlar (Devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Şirket, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve nakit benzerleri

	31.03.2018	31.12.2017
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	148.659	410
Toplam	148.659	410

Finansal yatırımlar

	31.03.2018	31.12.2017
GEDİK (hisse senedi)	24.587	0
GYHOL (hisse senedi)	75.733	0
GDKGS (hisse senedi)	2.391.200	0
Toplam	2.491.520	0

31.03.2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara yapılmış olan finansal yatırımlar, Gedik Yatırım Holding A.Ş., Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisse senetlerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	759	0
Gedik Portföy Karma Fon	9.261	0
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	30.969	32.321
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	9.946	3.586
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu	6.808	7.422
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	2.981	0
Gedik Portföy Birinci Serbest Fon	4.738	4.563
Gedik Portföy Ege serbest Özel Fon	3.270	0
Toplam	68.732	47.892

İlişkili taraflara ticari borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Gedik Portföy Fonlar – Gider aşımı iade gideri	(35.258)	0
Toplam	(35.258)	0

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan alınan gelirler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Gedik Portföy Fonlar – Fon yönetim ücretleri	196.118	0
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Kupon faizi gelirleri	15.027	0
Toplam	211.145	0

Şirket ayrıca 01.01.-31.03.2018 hesap dönemi içerisinde, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin ihraç ettiği tahvil ve bonoların alım-satım işlemlerinden sırasıyla 5.905 TL ve 46.702 TL olmak üzere toplam 52.607 TL kar elde etmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(19.800)	(19.457)
Toplam	(19.800)	(19.457)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Portföy yönetim ücreti alacakları) (Dipnot 6)	68.732	47.892
Diğer (Portföy yönetim ücreti alacakları)	468	20.562
Toplam	69.200	68.454

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Satıcılara borçlar	29.132	21.947
Toplam	29.132	21.947

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Personelden alacaklar	0	320
Toplam	0	320

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	3.844	12.212
Diğer Borçlar	475	6.233
Toplam	4.319	18.445

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2018	31.12.2017
Vergi ve harç giderleri	47.284	0
Üyelik ve aidat giderleri	10.186	0
MKK hizmet giderleri	17.576	0
Bilgi iletişim giderleri	2.009	1.120
Toplam	77.055	1.120

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2018	31.12.2017
Bilgi iletişim giderleri	988	1.263
Toplam	988	1.263

Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	31.03.2018
Tesis, makine ve cihazlar	35.998	0	0	35.998
Toplam	35.998	0	0	35.998
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(28.627)	(1.382)	0	(30.009)
Toplam	(28.627)	(1.382)	0	(30.009)
Net Değer	7.371			5.989

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Tesis, makine ve cihazlar	35.998	0	0	35.998
Toplam	35.998	0	0	35.998
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(20.322)	(8.305)	0	(28.627)
Toplam	(20.322)	(8.305)	0	(28.627)
Net Değer	15.676			7.371

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31.03.2018	31.12.2017
Fon yönetim ücreti iade karşılığı	32.659	17.328
Toplam:	32.659	17.328

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Hukuksal Durum:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

	31.03.2018	31.12.2017
Verilen Teminatlar	103.896	101.400
Toplam:	103.896	101.400

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	31.03.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler.	103.896	101.400
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler.	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler.	0	0
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler.	0	0
E. Diğer verilen TRİK'ler	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler.	0	0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler.	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'ler.	0	0
Toplam	103.896	101.400
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı (%)	--	--

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	12.049	13.867
Ödenecek Vergi Borçları	3.435	0
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	22.294	28.694
Toplam	37.778	42.561

İzin Karşılığı

	31.03.2018	31.12.2017
Kullanılmayan İzin Karşılığı	28.448	31.234
Toplam	28.448	31.234

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2018	31.12.2017
1 Ocak İtibariyle Bakiye	31.234	10.524
Dönem içerisindeki artış	1.734	25.285
Konusu Kalmayan karşılıklar	(4.519)	(4.575)
Toplam	28.448	31.234

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	109.394	94.593
Toplam	109.394	94.593

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.03.2018 tarihi itibarıyla, 5.001,76.-TL (31.12.2017 : 4.732,40.-TL,) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31.03.2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 8,50 (31.12.2017 : % 8,50) enflasyon ve % 12 (31.12.2017 : % 12) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,23 (31.12.2017: % 3,23) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2018	31.12.2017
1 Ocak İtibariyle Bakiye	94.593	81.140
Dönem içerisindeki artış	6.366	25.258
Faiz maliyeti	3.051	0
Konusu Kalmayan karşılıklar	0	(19.389)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	5.384	7.584
Toplam	109.394	94.593

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Personel giderleri	(108.083)	(64.705)
Danışmanlık giderleri	(42.515)	(47.859)
Yemek giderleri	(32.623)	(23.584)
Vergi, resim ve harç giderleri	(22.069)	(15.278)
Kira giderleri	(9.558)	(8.540)
Veri iletişim giderleri	(5.933)	(8.311)
İzin karşılığı gideri	(1.734)	(11.772)
Aidat ve üyelik giderleri	(4.863)	(3.089)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(6.366)	(12.721)
Ulaşım ve konaklama giderleri	(9.332)	(7.270)
Amortisman ve karşılık giderleri	(1.382)	(2.076)
Mahkeme ve noter giderleri	(238)	(1.579)
Fon hizmet giderleri	(21.623)	0
Diğer giderler	(4.923)	0
Toplam	(271.242)	(206.784)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
MKK Giderleri	(7.945)	(4.200)
TEFAS İşlem Komisyonları	(3.891)	(2.154)
Saklama Komisyonları	(931)	(782)
Diğer giderler	(3.564)	(167)
Toplam	(16.331)	(7.303)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar :

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Sermaye Yapısı

Şirket'in ödenmiş sermayesi 5.300.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 5.300.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31.12.2017: 5.300.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 5.300.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,997	5.299.859	99,997	5.299.859
Hakkı Gedik	0,002	106	0,002	106
Mensure Banu Kavak Dural	0,000	18	0,000	18
Hasan Halim Çun	0,000	18	0,000	18
Toplam	100,00	5.300.000	100,00	5.300.000

Şirket'in ana hissedarı olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in yönetimine hâkimdir. 15.08.2016 tarih ve 185 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket'in 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 5.300.000 TL'ye çıkarılmasına ve 300.000 TL'nin tamamının hissedarlar tarafından payları oranında karşılanmasına karar verilmiştir. Çıkarılan sermaye 29.08.2016 tarihinde sermayedarlar tarafından nakit olarak ödenmiş olup, 19.11.2016 tarihinde tescil işlemi gerçekleşmiştir.

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Paylara ilişkin primler / iskontolar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/Kayıplar

	31.03.2018	31.12.2017
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(51.736)	(46.352)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	10.455	9.270
Toplam	(41.281)	(37.081)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – 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 dağıtılabılır.

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.

	31.03.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	7.720	7.720
Toplam	7.720	7.720

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	31.03.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(1.281.068)	(1.931.106)
Toplam	(1.281.068)	(1.931.106)

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Portföy yönetim ücreti	196.118	219.057
Toplam	196.118	219.057

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel Yönetim Giderleri	(271.242)	(206.784)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(16.331)	(7.303)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0
Toplam	(287.573)	(214.087)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Konusu kalmayan karşılıklar	4.519	21.546
Diğer	60.358	0
Toplam	64.877	21.546

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Diğer	(9)	(154)
Toplam	(9)	(154)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Menkul kıymet alım/satım kârı	105.652	100.698
Finansal varlık değer artışı	97	0
Toplam	105.749	100.698

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Finansal varlık değer azalışı	0	17.858
Toplam	0	17.858

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar:

Yoktur (01.01.-31.03.2017: Yoktur.)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel yönetim giderleri	(1.382)	(2.076)
Toplam	(1.382)	(2.076)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler

Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel yönetim giderleri	(6.366)	(12.721)
Toplam	(6.366)	(12.721)

Kullanılmayan İzin Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel yönetim giderleri	(1.734)	(11.772)
Toplam	(1.734)	(11.772)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Faiz gelirleri	60.997	5.750
Kambiyo karları	0	0
Toplam	60.997	5.750

Finansman Giderleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti	(3.051)	(8.925)
Diğer faiz giderleri	(130)	(138)
Toplam	(3.181)	(9.063)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(5.384)	(22.012)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	1.184	4.402
Toplam	(4.200)	(17.610)

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22'dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir;

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2017: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2017: 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. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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 dar bağli bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberi esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanı kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.03.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergiler	14.521	13.250
Toplam	14.521	13.250

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülükler Karşılığı	0	0
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	0	0
Toplam	0	0

Vergi giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	0	0
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(26.249)	(8.176)
Toplam	(26.249)	(8.176)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplanmaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31.03.2018		31.12.2017	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Sabit Kıymetler	(3.916)	(861)	0	0
Toplam	(3.916)	(861)	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Taşınan mali zarar	1.317.005	289.741	1.470.173	323.439
Kıdem Tazminatı Karşılığı	109.394	24.067	94.593	20.810
İzin Karşılığı düzeltmesi	28.448	6.258	--	--
Teminata verilen devlet tahvilleri değer azalışı	0	0	97	21
Toplam	1.454.847	320.066	1.564.863	344.270
Ertelenmiş Vergi, Net	1.450.931	319.205	1.564.863	344.270

Ertelenmiş vergi gelir / (gideri) hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	344.270	16.446
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(26.249)	(8.176)
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	1.184	4.402
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	319.205	12.672

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Net Dönem Karı	110.729	133.429
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	5.300.000	5.300.000
Hisse Başına Kar/Zarar	0,0209	0,0252

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in 31.03.2018 tarihi itibarıyla döviz kuru riski dipnot 48'deki tabloda gösterilmiş olup, 31.03.2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan 0.-TL (01.01.-31.12.2017: 0 TL) tutarındaki kur farkı geliri ile 0.-TL (01.01.-31.12.2017: 0 TL) tutarındaki kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla finansman gelirleri ve finansman giderleri hesabında gösterilmiştir. (Dipnot 37)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yüksek enflasyon döneminin sona ermesi ve enflasyon muhasebesi uygulamasının gereğinin kalmaması nedeniyle finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar

	31.03.2018	31.12.2017
Hisse Senetleri (*)	2.831.253	0
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	20.255	2.035
Kamu kesimi tahvil ve bonoları	103.897	101.400
Toplam	2.955.405	103.435

(*) 31.03.2018 tarihi itibarıyla bu tutarın 2.491.520 TL'si dipnot 6'da da açıklandığı üzere, ilişkili taraflar olan Gedik Yatırım Holding A.Ş., Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Finansal Kiralama Borçları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski:

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

Likidite riski:

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski:

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

- *Yabancı para riski:* Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.
- *Faiz oranı riski:* Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.
- *Diğer fiyat riski :* Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

Finansal Risk Yönetimi:

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 finansal risklerini belirlediği piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanan bu politikalara göre aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetilmektedir.

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

Şirket'in; "finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri", "vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Sermaye Risk 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 Şirket'in asgari ödenmiş sermaye tutarı 3.000.000 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 31.03.2018 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

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.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	33.449	33.449	33.449	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	29.132	29.132	29.132	0	0	0
Diğer borçlar	4.317	4.317	4.317	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

Önceki Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	33.449	33.449	33.449	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	29.132	29.132	29.132	0	0	0
Diğer borçlar	4.317	4.317	4.317	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar	BPP Alacaklar	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	68.732	468	0	0	161.314	734.153	964.667
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	68.732	468	0	0	161.314	734.153	964.667
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0		0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0		0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0		0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0		0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0		0	0
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0		0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0		0	0
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0		0	0

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar	BPP Alacaklar	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	47.892	20.562	0	320	4.542	3.671.654	3.744.970
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	47.892	20.562	0	320	4.542	3.671.654	3.744.970
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0		0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0		0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0		0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0		0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0		0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0		0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0		0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0		0	0

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu ve Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Fiyat riski

Şirket'in, 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

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.

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
	Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilmiş Diğer Finansal Varlıklar	0	0
	Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.955.405	103.435
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0
	Tahvil ve bono ihracından borçlar	0	0
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçların Kategorileri

31.03.2018						
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	895.467	0	0	0	895.467	53
Finansal varlıklar	0	2.955.405	0	0	2.955.405	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	68.732	0	0	0	68.732	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	468	0	0	0	468	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	0	9
Finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	0	47
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	47
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	0	0	0	0	0	47
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	29.132	29.132	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	4.317	4.317	9

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçların Kategorileri

31.12.2017						
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	3.676.196	0	0	0	3.676.196	53
Finansal varlıklar	0	103.435	0	0	103.435	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	47.892	0	0	0	47.892	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	20.562	0	0	0	20.562	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	320	0	0	0	320	9
Finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	0	47
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	47
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	0	0	0	0	0	47
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	21.947	21.947	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	18.445	18.445	9

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket yönetimi maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıkların defter değerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi
	31.03.2018	31.12.2017	
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
Hisse Senetleri	2.831.253	0	Seviye 1
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	20.255	2.035	Seviye 1
Kamu sektör tahvil senet ve bonoları	103.897	101.400	Seviye 1
Toplam	2.955.405	103.435	

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

09.03.2018 tarihinde Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,22 fiyattan 2.000.0000 adet alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Şirket'in Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki payı/oy hakları 09.03.2018 tarihi itibarıyla %10,00 sınırına ulaşmıştır.

22.03.2018 tarihinde Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,27 fiyattan 40.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Şirket'in Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki payı/oy hakları 22.03.2018 tarihi itibarıyla %9,80 oranına ulaşmıştır.

12.04.2018 tarihinde Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,23 fiyattan 933 adet, 1,25 fiyattan 5.000 adet, 1,26 fiyattan 69.567 adet alış işlemleri gerçekleştirilmiştir. Bu işlemlerle birlikte Şirket'in Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki payı/oy hakları 12.04.2018 tarihi itibarıyla %10,18 oranına ulaşmıştır.

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas olarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınarak hazırlanmış, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan 20.05.2013 tarih ve 2013 – 1 sayılı Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı (Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi) ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2018	31.12.2017
Bankalar - Vadesiz Mevduat	161.314	4.542
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar (*)	734.153	3.671.654
Toplam	895.467	3.676.196

(*) 31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan alacaklardır. Vadesi 3 gün, faiz oranı ise %14,00 ile %15,30 arasındadır (31.12.2017: vadesi 4 ile 5 gün, faiz oranı % 12,00 ile %13,00).

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	895.467	3.676.196
Faiz Tahakkuku (-)	(564)	(3.654)
Toplam	894.903	3.672.542

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.