

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		I-II-III
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU		VI
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-64
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1-4
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	5-26
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	26
NOT 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar	26
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	27-28
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	29-31
NOT 7	Ticari Alacaklar ve Borçlar	31-32
NOT 8	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	32
NOT 9	Diğer Alacaklar ve Borçlar	33
NOT 10	Stoklar	34
NOT 11	Canlı Varlıklar	34
NOT 12	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	34
NOT 13	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	34
NOT 14	Maddi Duran Varlıklar	35
NOT 15	Hizmetten Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar	35
NOT 16	Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar	35
NOT 17	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	36
NOT 18	Şerefiye	36
NOT 19	Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	36
NOT 20	Kiralama İşlemleri	36
NOT 21	İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalar	36
NOT 22	Varlıklarda Değer Düşüklüğü	36
NOT 23	Devlet Teşvik ve Yardımları	36
NOT 24	Borçlanma Maliyetleri	36
NOT 25	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	37-38
NOT 26	Taahhütler	38
NOT 27	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	39
NOT 28	Niteliklerine Göre Giderler	40-41
NOT 29	Diğer Varlık ve Yükümlölükler	41
NOT 30	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	42-44
NOT 31	Hasılat ve Satışların Maliyeti	45
NOT 32	İnşaat Sözleşmeleri	45
NOT 33	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri,	45
NOT 34	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	46
NOT 35	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	47
NOT 36	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	47
NOT 37	Finansman Gelirleri ve Giderleri	48
NOT 38	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	48
NOT 39	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	48
NOT 40	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlölükleri Dahil)	49-51
NOT 41	Pay Başına Kazanç	52
NOT 42	Pay Bazlı Ödemeler	52
NOT 43	Sigorta Sözleşmeleri	52
NOT 44	Kur Değişiminin Etkileri	52
NOT 45	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	52
NOT 46	Türev Araçlar	52
NOT 47	Finansal Araçlar	53
NOT 48	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	54-60
NOT 49	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	61-63
NOT 50	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	64
NOT 51	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	64
NOT 52	TMS'ye İlk Geçiş	64
NOT 53	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	64
NOT 54	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	65

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE 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
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	285.636.311	232.742.505
Finansal Yatırımlar	47	28.480.268	19.628.263
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	360.556	368.271
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	433.677.302	395.734.579
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	27.119.831	23.339.986
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	2.337.411	683.283
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	845.237	1.037.049
Diğer Dönen Varlıklar	29	0	3.351
ARA TOPLAM		778.456.916	673.537.287
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	0	0
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar	6	0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		778.456.916	673.537.287
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	47	2.066.122	2.099.049
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	2.488.131	2.414.632
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	8.906.993	9.365.039
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	18	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	4.170.153	3.888.773
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.805	2.714
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	1.279.208	3.603.262
Diğer Duran Varlıklar	29	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		18.913.412	21.373.469
TOPLAM VARLIKLAR		797.370.328	694.910.756

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
	Dipnot Referansları	31.03.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	207.485.735	159.789.728
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	2.943.851	11.080.795
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	472.750.001	421.344.284
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	2.572.271	3.515.727
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	2.306.214	2.026.027
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	499.283	257.321
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	708.085	587.670
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	2.505.671	1.754.245
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
ARA TOPLAM		691.771.111	600.355.797
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		691.771.111	600.355.797
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	157	153
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	3.565.234	3.440.149
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	772.088	789.765
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.337.479	4.230.067
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		696.108.590	604.585.864

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
	Dipnot Referansları	Dönem	Dönem
		31.03.2018	31.12.2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		101.080.887	90.150.872
Ödenmiş Sermaye	30	67.392.000	67.392.000
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	382.646	518.977
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	8.839.694	8.839.694
Diğer Yedekler	30	0	0
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	13.400.201	(3.744.966)
Net Dönem Karı/Zararı	41	11.066.346	17.145.167
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	180.851	174.020
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		101.261.738	90.324.892
TOPLAM KAYNAKLAR		797.370.328	694.910.756

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.03.2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE 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	648.727.569	130.470.878
Satışların Maliyeti (-)	31	(610.822.843)	(107.382.803)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		37.904.726	23.088.075
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		37.904.726	23.088.075
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(18.836.367)	(16.585.141)
Pazarlama Giderleri (-)	33	(5.013.092)	(3.919.597)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	13.186.505	15.814.544
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(10.821.915)	(13.425.756)
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI		16.419.857	4.972.125
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	5.005.994	2.215.212
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(4.009.461)	(2.441.421)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		17.416.390	4.745.916
Finansman Gelirleri	37	3.344.262	1.482.214
Finansman Giderleri (-)	37	(6.257.718)	(3.572.138)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI		14.502.934	2.655.992
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(3.429.746)	(291.137)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(1.084.899)	(338.454)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(2.344.847)	47.317
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI		11.073.188	2.364.855
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI		0	0
DÖNEM KARİ/ZARARI		11.073.188	2.364.855
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.842	12.981
Ana Ortaklık Payları		11.066.346	2.351.874
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,1642	0,0349
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(136.342)	82.768
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	(174.798)	103.460
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	38.456	(20.692)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	38	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	38	38.456	(20.692)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(136.342)	82.768
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		10.936.846	2.447.623
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.831	12.915
Ana Ortaklık Payları		10.930.015	2.434.708

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. -31.03.2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

			Toplam Özkaynaklar									
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar									
					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılma yacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar				
		Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		67.392.000	0	497.858	8.724.540	0	17.692.309	(21.342.247)	72.964.460	142.149	73.106.609
	Transferler	30	0	0	0	0	0	(21.342.247)	21.342.247	0	0	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	82.768	0	0	0	2.351.874	2.434.642	12.981	2.447.623
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler		0	0	0	0	0	176	0	176	(176)	0
	Dönem Sonu Bakiyeler		67.392.000	0	580.626	8.724.540	0	(3.649.762)	2.351.874	75.399.278	154.954	75.554.232
CARİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		67.392.000	0	518.977	8.839.694	0	(3.744.966)	17.145.167	90.150.872	174.020	90.324.892
	Transferler	30	0	0	0	0	0	17.145.167	(17.145.167)	0	0	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	(136.331)	0	0	0	11.066.346	10.930.015	6.831	10.936.846
	Dönem Sonu Bakiyeler		67.392.000	0	382.646	8.839.694	0	13.400.201	11.066.346	101.080.887	180.851	101.261.738

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. -31.03.2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		13.314	13.915.969
Dönem Karı (Zararı)		11.073.188	2.364.855
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	11.073.188	2.364.855
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		3.510.298	970.690
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	1.073.675	765.080
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	(28.707)
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	47	0	(28.707)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		131.300	55.897
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	6.366	153.591
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	25	124.934	(97.694)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(1.054)	(112.717)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	47, 53	(1.054)	(112.717)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	2.306.377	291.137
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(14.570.173)	10.706.289
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	47	(8.819.078)	(3.448.142)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(44.015.459)	(23.532.757)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	7.715	719
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(44.023.174)	(23.533.476)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.853.344)	108.859
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(3.853.344)	108.859
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	46	0	304.449
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6, 12	(1.654.219)	(1.170.780)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		43.268.773	38.144.435
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(8.136.944)	946.870
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	51.405.717	37.197.565
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(829.256)	31.905
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		280.191	268.320
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	280.191	268.320
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.052.220	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29, 40	195.163	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29, 38	857.057	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		0	(125.865)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	40	0	(125.865)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(897.009)	(550.044)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		492.574	0
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	492.574	0
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.389.583)	(550.044)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(642.333)	(308.897)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(747.250)	(241.147)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		47.695.996	2.076.772
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		48.526.023	2.305.418.833
Kredilerden Elde Edilen Nakit	47	48.526.023	2.239.078.891
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	47	0	66.339.942
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(830.016)	(2.303.370.768)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	0	(2.241.418.904)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	47	(830.016)	(61.951.864)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(11)	28.707
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		46.812.301	15.442.697
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)	44	0	0
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	70.727.554	76.468.060
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		117.539.855	91.910.757

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Ana Ortaklık”), bağlı ortaklıkları ile birlikte (“Grup”) sermaye piyasasında aracılık, portföy yönetimi, portföy işletmeciliği ve diğer sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Ana Ortaklık’ın Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınmış yetki/izin belgeleri aşağıda sunulmaktadır;

- 27.08.2015 tarih ve G-009 (276) nolu Geniş Yetkili Aracı Kurum Belgesi

Ana Ortaklık’ın aldığı bu yetki belgesi ile işlem aracılığı faaliyeti, portföy aracılığı faaliyeti, bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti, yatırım danışmanlığı faaliyeti, aracılık yüklenimi suretiyle halka arz aracılık faaliyeti ve sınırlı saklama faaliyetinde bulunmasına izin verilmiştir

Ana Ortaklık, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek “geniş yetkili aracı kurum” sıfatıyla faaliyetlerine devam etmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunmuştur. Bu başvuru neticesinde Ana Ortaklık’ın eski mevzuata uygun tüm yetki belgeleri, SPK’nın onayı doğrultusunda iptal edilmiş ve SPK tarafından Ana Ortaklık’a yukarıda açıklanan Geniş Yetkili Aracı Kurum Belgesi gönderilmiştir.

Ana Ortaklık, Cumhuriyet Mah. İlkbahar Sok. No:1 Kartal/ İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

31.03.2018 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık’ın sermayesi 67.392.000 TL (31.12.2017: 67.392.000 TL) olup, Grup’u kontrol eden ana ortaklar, Erhan Topaç ve Hakkı Gedik’tir (Dipnot 30). 13.01.2016 tarih ve 1471 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca 56.160.000 TL tutarındaki Ana Ortaklık sermayesinin %20 oranında arttırılarak 67.392.000 TL’ye çıkartılmasına ve 11.232.000 TL tutarındaki artışın tamamının olağanüstü yedeklerden karşılanarak sermayeye eklenmesine ve ihraç edilecek bu payların bedelsiz olarak hissedarlara verilmesine karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı 17.03.2016 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.

18.01.2016 tarih ve 1473 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kayıtlı sermaye tavanının 100.000.000 TL’den 150.000.000 TL’ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Yapılan başvuruya, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27.01.2016 tarih, 29833736-110.04.02-E.973 sayılı kararı izin verilmiştir.

31.03.2018 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık sermayesini temsil eden hisse senetlerinin 35’i (31.12.2017: %35) Borsa İstanbul’da (BİST) işlem görmektedir, bu hisselerin %5,02’si (31.12.2017: %5,02) fiili olarak Borsa İstanbul’da (BİST) dolaşımdadır.

31.03.2018 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 333 kişi Ana Ortaklık ve 74 kişi Bağlı Ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 407 kişi’dir (31.12.2017: 411 kişi).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Adresler

Merkez	: Cumhuriyet Mah. İlkbahar Sok. No:1 Kartal / İstanbul
Şube (Fenerbahçe)	: Hacı Mehmet Sok. 24 E Dalyan Konut Sitesi D:6 34726 Fenerbahçe /Kadıköy
Şube (Ankara / Kızılay)	: Sümer Birinci Sok. No:13/3 Demirtepe /Ankara
Şube (Ankara/Çankaya)	: Simon Bolivar Cad. No: 8/6 Çankaya / Ankara
Şube (Adana)	: Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı No: 78 Güneş Ziyapaşa İş M.İ Kat: 5 No: 504 Seyhan
Şube (Antalya)	: Tahıl Pazarı Mah.404 Sok. Hafız Ahmet Bedestenli No:5/29-30 Antalya
Şube (Antalya Muratpaşa)	: Yenigün Mah. Mevlana Cad. No: 54 Özpınarlar Midtown Plaza 2 A Blok Kat: 4 Ofis: 23
Şube (Bahçeşehir)	: Tahtakale Mah. Ispartakule Fırat 1 Cad. 143 Sok. No: 4/2 Bahçeşehir Ticaret Merkezi A Blok 1. Kat 21 Nolu Ofis Avcılar/ İstanbul
Şube (Bakırköy)	: Cevizlik Mah. Muhasebeci Sok. Neşe Han No:1 Kat:3 Bakırköy İstanbul
Şube (Batı Ataşehir)	: Barbaros Mah. Ihlamur Bulvarı Sarıca Sok. Ağaoğlu My Prestige No:1 D: 12-13 Ataşehir
Şube (Bodrum)	: Cevat Şakir Mah. Sadi İrmak Caddesi No: 10 / C-2 Bodrum / Muğla
Şube (Bursa)	: Fethiye Mah. Sanayi Cad. Corner Plus İş Merkezi No: 263 Kat:2 D: 22 Nilüfer Bursa
Şube (Bursa Nilüfer)	: Odunluk Mah. Liman Cad. No: 7 Nilüfer / Bursa
Şube (Denizli)	: Saraylar Mah. İkinci Ticari Yol Cad. Kumul İş Merkezi No: 24 Kat:4 D:8 Denizli
Şube (Düzce)	: Cedidiye Mah. Hafız Hasan Efendi Cad. Büyük Cami Sok. Kat:1 No:17 D:1 Düzce
Şube (Edirne)	: Sabuni Mah. Banka Aralığı Sok. Kardeşler İş Merkezi No:10/19 Merkez/Edirne
Şube (Elazığ)	: Yeni Mah. Gazi Cad. No: 28/3 Elazığ
Şube (Eskişehir)	: Cumhuriyet Mah. Sakarya Cad. Şen Sok. Onur İşhanı No:1 Kat:4 Eskişehir
Şube (Etiler)	: Aytar Cad. Metro İşhanı No: 10, D:7, K: 3 Levent / Beşiktaş İstanbul
Şube (Fethiye)	: Babataşı Mah.774. Sok. No: 2 Fethiye / Muğla
Şube (Gebze)	: Hacı Halil Mah. Hükümet Cad. No: 95 Gebze / Kocaeli
Şube (Gedik Private Bağdat Caddesi)	: Bağdat Cad. No: 351 / 5 Esen Apt. Şaşkınbakkal / İstanbul
Şube (İzmir)	: Cumhuriyet Bulvarı No:131 Cevher Apt. Kat:2 D: 3 / 4 Alsancak / İzmir
Şube (Kapalıçarşı)	: Kürkçüler Sk . No:25 Eminönü / Kapalıçarşı / İstanbul
Şube (Konya)	: Beyazıt Mahallesi Hüsnü Aşk Sok. Bezirci İş Merkezi Kat:4 D:403 Selçuklu / Konya
Şube (Kuşadası)	: Türkmen Mah. Hülya Koçyiğit Bulvarı Tümen Sokak Yalı Evleri A Blok Daire No:6
Şube (Levent Loft)	: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Loft Residence No:201 D: 116 Şişli/İstanbul
Şube (Malatya)	: Büyük Hüseyin Bey Mah. Atatürk Cad. Anadolu İş M. K: 3 No: 23 D: 9-10-11 Battalgazi
Şube (Maltepe)	: Bağlarbaşı Mah. Bağdat Cad. Gedik İş Merkezi No: 414 K: 2 D:22 Maltepe İstanbul
Şube (Manisa)	: Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. Kamil Menteş Apt. No:34/1 Manisa
Şube (Mersin)	: Mahmudiye Mah. Atatürk Cad. Adil Kanun İş Hanı Kat: 2 Akdeniz / Mersin
Şube (Nazilli)	: Altıntaş Mah. İstasyon Bulvarı No:19 Kat:4 Daire:12 Nazilli / Aydın
Şube (Şişli)	: Büyükdere Caddesi Apa Giz Plaza No: 191 Kat: 8 Levent / İstanbul
Şube (Tophane)	: Necatibey Cad. Alipasa Degirmen Sok. No:24 80040 Tophane/Karaköy İstanbul
Şube (Trabzon)	: Kemer kaya Mah. K.Maraş Cad. Ticaret Mektep Sok. Ustaömeroğlu İş M. No: 9/9 Ortahisar
Şube (Uşak)	: İsmetpaşa Cad. No: 45 K:2 Mavi Plaza Uşak
Şube (Ümraniye)	: Atatürk Mah. Alemdağ Cad. No: 122 / 1 Ümraniye İstanbul
Şube (Samsun)	: Kale Mah. Kaptanağa Sok. No: 18 / 41 Mecit Turan İş Merkezi İlkadım / Samsun
Şube (Çorum)	: Yavruturna Mah. 1. Maliye Sok. No: 1 Kat: 4 D: 22 Çorum

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Ekli özet konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar; (Dipnot: 2)

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi

Bağlı Ortaklık 1 : Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

Bağlı Ortaklık 18.07.1990 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30.07.1990 tarih, 2576 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı Ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak bağlı ortaklığın ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onaylı yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

- 02.01.2015 tarih ve 2 nolu Kısmi Yetkili Aracı Kurum Belgesi

Bağlı Ortaklık, Nispetiye Mah. Aytar Cad. Metro İş Merkezi No:10 Kat:1 D:5 Levent/Beşiktaş/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Bağlı Ortaklık'ın şubeleri aşağıdaki gibidir:

Ankara Şubesi	: Tunali Hilmi Caddesi 60/12 Kavaklıdere, Çankaya, Ankara
Erenköy Şubesi	: Bağdat Caddesi, Beyaz Apartmanı, No:339 Daire 5 Erenköy, Kadıköy, İstanbul
Sirkeci Şubesi	: Hoca Paşa Mah. Hüdavendigar Cad. No:12 Sirkeci, Fatih, İstanbul
Beylikdüzü Şubesi	: Yakuplu Mah. Hürriyet Bulvarı No:1 Skyport Residence Kat:3 D: 63 Beylikdüzü,
Nişantaşı Şubesi	: Vali Konağı Cad. No:73/3 Şişli, İstanbul
Yalova Şube	: Süleyman Bey Mah. Cumhuriyet Cad. 5/26 Merkez, Yalova

Bağlı Ortaklık'ın 31.03.2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 68 kişidir (31.12.2017: 69 kişi).

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen Bağlı Ortaklık ve Ana Ortaklık'ın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	31.03.2018			31.12.2017	
		Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Aracı Kurum	10.000.000	99,996	99,996	99,996	99,996

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklık 2: Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağlı Ortaklık 28.02.2008 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 05.03.2008 tarih, 7013 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı Ortaklık'ın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Bağlı Ortaklık'ın ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Bağlı Ortaklık, 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 Bağlı Ortaklık'ın 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 Bağlı Ortaklık'a verilmiştir.

Bağlı Ortaklık, Cumhuriyet Mahallesi İlkbahar Sok. No:1 Kat:3, Kartal/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Bağlı Ortaklık'ın 31.03.2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 6 kişidir (31.12.2017: 7 kişi).

15.08.2016 tarih ve 185 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Bağlı Ortaklık'ın 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 5.300.000 TL'ye çıkarılmasına ve 300.000 TL'nin tamamının hissedarlar tarafından payları oranında karşılanmasına karar verilmiştir. Çıkarılan sermaye 29.08.2016 tarihinde sermayedarlar tarafından nakit olarak ödenmiş olup, 24.11.2016 tarihinde tescil işlemi gerçekleşmiştir.

Bağlı Ortaklık'ın ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde 5.300.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Bağlı Ortaklık sermayesinin tamamı ödenmiştir.

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen Bağlı Ortaklık ve Ana Ortaklık'ın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

31.03.2018				
Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	5.300.000	99,997	99,997
31.12.2017				
Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	5.300.000	99,997	99,997

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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 31.03.2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 01.01.2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Grup'un 31.03.2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 10.05.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un 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.

2.3) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

2.4) Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.5) 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, Grup yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Cari dönem itibarıyla konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Grup yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

Konsolide finansal tabloların Tebliğ'e uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

Dipnot 7	Ticari alacak ve borçlar
Dipnot 14	Maddi duran varlıklar
Dipnot 17	Maddi olmayan duran varlıklar
Dipnot 25	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
Dipnot 27	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
Dipnot 48	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
Dipnot 49	Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)
Dipnot 40	Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Grup'un önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği mali zararlardan doğan vergi alacaklarının bir kısmı, söz konusu mali zararların halihazırdaki bilgiler ışığında gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir (Dipnot 40).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.7.1) Hasılat

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Grup, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmekte ve raporlamaktadır.

Hizmet gelirleri

Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık ve portföy yönetimi hizmetleri karşılığında elde edilen komisyon gelirleri, alım/satım işleminin yapıldığı tarihte satış geliri olarak yansıtılmaktadır.

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.

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal Gelirler / (Giderler)” kalemine dahil edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ticari işlem tarihli muhasebeleştirme modeline göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Ters repo alacakları

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kaydedilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.7.1) Hasılat (Devamı)

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Aracılık faaliyeti kapsamında müşterilerden alınan faiz gelirleri “Hasılat” içinde (Dipnot 31), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Finansman Gelirleri” de (Dipnot 37) raporlanır. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.7.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Grup’un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortismana tabi varlıklar, Grup yönetimi tarafından doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismana tabi tutulmuştur. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Binalar	50
Tesis, makine ve cihazlar	4-10
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	5-15
Özel maliyetler	5

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Dipnot 14).

2.7.3) Maddi olmayan duran varlıklar

Grup’un maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3-14 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler (Dipnot 17). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri konsolide gelir tablosunda genel yönetim giderleri içinde gösterilir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti: (Devamı)

2.7.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 40) ve şerefiye (Dipnot 18) 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.

Grup 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 Grup'un sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.7.5) 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5) Finansal araçlar (Devamı)

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 kullanmak 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.

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.

TMS 28 standardı; girişim sermayesi kuruluşları tarafından edinilen ve alım satım amaçlı olarak sınıflanan müşterek yönetime tabi iştirak ve yatırımlara, yatırım fonlarına ve benzeri kuruluşlara uygulanmaz. Bu varlıklar TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı çerçevesinde muhasebeleştirilir. Bu yatırımlar, rayiç değeri ile ölçülür ve gerçekleştikleri dönemde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5) Finansal araçlar (Devamı)

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 öngörülmemen 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 çıkarılıncaya kadar öz sermaye değişim tablosu aracılığıyla doğrudan öz sermaye içinde “Finansal Varlıklar Değerleme Farkı” kaleminde gösterilirler. Bu fark hesaplarında biriken tutarlar, ilgili varlıklar mali tablolardan çıkarıldığında, dönemin kar zararı olarak Gelir Tablosu’na alınır. Ancak satılmaya hazır bir finansal varlığın ilk defa mali tablolara alındığı tutar ile vade tutarı arasındaki farkın etkin faiz oranı ile değerlendirilmesi sonucunda itfa edilen kısmı faizi temsil eder ve kar zarar olarak mali tablolara alınır.

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

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

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

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Grup'un yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir (Dipnot 53).

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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5) Finansal araçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar/Borçlar

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Grup'un 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 Grup'un yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un 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.

Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünler:

Grup ağırlıklı olarak vadeli döviz ve Borsa İstanbul Endeksi'ne dayalı kontrat pozisyonlarından oluşan türev işlemlerinde bulunmaktadır. Alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman hedge amaçlı vadeli döviz alım-satımı işlemleri yapılmaktadır. Diğer taraftan alım-satım amaçlı döviz ve menkul kıymete dayalı vadeli işlemler de yapılmakta olup, müşteriler adına yapılan vadeli işlem aracılığı da gerçekleştirilmektedir. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5) Finansal araçlar (Devamı)

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.

2.7.6) 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.

2.7.7) 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 (Dipnot 41). 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.

2.7.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup’un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 25).

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.

2.7.9) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup’un, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 27).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.10) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 40).

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıkları'nın ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5-d/3 istisnalar maddesi gereğince Girişim Sermayesi Yatırım Fonları ve Ortakları'nın portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar Vergisi'nden müstesnadır.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı maddenin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Bakanlar Kurulu'nun 12.01.2009 tarihli kararı ile bu oran % 0 olarak tespit edilmiş bulunmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.7.11) 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, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

2.7.12) Sermaye ve temettüleri

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

2.7.13) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 50).

Grup, 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.

2.7.14) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31.03.2018 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu 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.

2.7.15) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.7.16) İlişkili taraflar

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

2.7.16) İlişkili taraflar (Devamı)

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da
 - Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Dipnot 6).

2.7.17) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırma kriterlerini karşılayan iştirakteki yatırımlar TFRS 5 'Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler' hükümleri gereğince muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar, defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar finansal durum tablosunda ayrı olarak sunulur. Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda söz konusu duran varlık satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Bu durumun geçerli olabilmesi için, ilgili varlığın satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

2.8) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31.12.2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

01.01.2017 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, Grup’un, 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. Grup’un 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. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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 gerektirmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (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 hasılatla 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 Grup'un 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. Söz konusu Standart'ın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. 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 Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (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 Standart'ın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 Grup'un 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketlerin 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (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 Grup’un 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.

Grup, 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. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 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. TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı’nın yayınlanması 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.

UFRYK 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 değerlendirmediyi;
- (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 Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

UFRS 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 yayımlamıştır. 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 Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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. Grup, 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 şirketlerin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği 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 muhasebeleştirdiği 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 şirketlerin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Grup, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9) Konsolidasyon esasları

İştirakler ve İş Ortaklıkları

Grup'un, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler ve sözleşmeye dayanan bir anlaşma ile müştereken kontrol yetkisine sahip olduğu ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken iş ortaklıkları bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir.

Özkaynak yöntemine göre konsolide finansal durum tablosunda iştirakler ve iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte ve iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin ve iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki ve iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki ve iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, bir işletmeyi o işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Grup'un, Dipnot 1'de detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolide edilen bağlı ortaklığın net aktiflerinden kontrol gücü olmayan paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlar, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan kontrol gücü olmayan paylardan; ve işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlardan oluşur. Kar ya da zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kısmı, ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9) Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık'ın konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda verilmektedir:

	Faaliyet Yeri	Esas Faaliyet Konusu	31.03.2018 Tarihi İtibariyle Toplam İştirak Oranı (%)	31.12.2017 Tarihi İtibariyle Toplam İştirak Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul	Aracı Kurum	99,99	99,99
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul	Portföy Yönetimi	99,99	99,99

Konsolidasyon Yöntemi:

- Ana Ortaklık'ın ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı olarak elimine edilmiştir.
- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol gücü olmayan paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.
- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Kontrol gücü olmayan paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	01.01.-31.03.2018			
	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	648.625.876	196.118	(94.425)	648.727.569
Satışların Maliyeti (-)	(610.822.843)	0	0	(610.822.843)
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	37.803.033	196.118	(94.425)	37.904.726
Faiz, ücret, prim, komisyon, ve diğer gelirler	0	0	0	0
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)	0	0	0	0
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar(zarar)	0	0	0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR	37.803.033	196.118	(94.425)	37.904.726
Genel Yönetim Giderleri (-)	(18.565.124)	(271.242)	(1)	(18.836.367)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.091.186)	(16.331)	94.425	(5.013.092)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0
Diğer faaliyet gelirleri	13.121.628	64.877	0	13.186.505
Diğer faaliyet giderleri (-)	(10.821.905)	(10)	0	(10.821.915)
FAALİYET KARI/ZARARI	16.446.446	(26.587)	(1)	16.419.857
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.900.245	105.749	0	5.005.994
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(4.009.461)	0	0	(4.009.461)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	0	0	0	0
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	3.298.291	60.997	(15.027)	3.344.262
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	(6.269.564)	(3.181)	15.027	(6.257.718)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	14.365.957	136.978	(1)	14.502.934
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(1.084.899)	0	0	(1.084.899)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(2.318.587)	(26.249)	(11)	(2.344.847)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	10.962.471	110.729	(12)	11.073.188

	01.01.-31.03.2017			
	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	130.251.907	219.057	(86)	130.470.878
Satışların Maliyeti (-)	(107.382.803)	0	0	(107.382.803)
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	22.869.104	219.057	(86)	23.088.075
Faiz, ücret, prim, komisyon, ve diğer gelirler	0	0	0	0
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)	0	0	0	0
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar(zarar)	0	0	0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR	22.869.104	219.057	(86)	23.088.075
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.912.294)	(7.303)	0	(3.919.597)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(16.378.443)	(206.784)	86	(16.585.141)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0
Diğer faaliyet gelirleri	15.792.996	21.547	0	15.814.543
Diğer faaliyet giderleri (-)	(13.425.569)	(154)	(32)	(13.425.755)
FAALİYET KARI/ZARARI	4.945.794	26.363	(32)	4.972.125
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.114.480	100.698	34	2.215.212
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.459.279)	17.858	0	(2.441.421)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	0	0	0	0
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	1.476.464	5.750	0	1.482.214
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	(3.563.075)	(9.063)	0	(3.572.138)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	2.514.384	141.606	2	2.655.992
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(338.454)	0	0	(338.454)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54.080	(8.176)	1.413	47.317
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	2.230.010	133.430	1.415	2.364.855

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Varlıklar:

	31.03.2018	31.12.2017
Aracılık Faaliyeti	808.277.199	705.817.624
Portföy Yönetimi	4.337.830	4.215.679
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(15.244.701)	(15.122.547)
Toplam:	797.370.328	694.910.756

Yükümlülükler:

	31.03.2018	31.12.2017
Aracılık Faaliyeti	696.032.108	604.402.848
Portföy Yönetimi	241.730	226.108
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(165.248)	(43.092)
Toplam:	696.108.590	604.585.864

Özkaynaklar:

	31.03.2018	31.12.2017
Aracılık Faaliyeti	112.245.093	101.414.776
Portföy Yönetimi	4.096.100	3.989.571
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(15.260.306)	(15.253.475)
Ana ortaklığa ait özkaynak toplamı	101.080.887	90.150.872
Azınlık Payı	180.851	174.020
Konsolide finansal tablolara göre özkaynaklar toplamı	101.261.738	90.324.892

Duran Varlık Alımları:

	31.03.2018	31.12.2017
Aracılık Faaliyeti	1.389.583	550.044
Portföy Yönetimi	0	0
Konsolidasyon Düzeltmeleri	0	0
Toplam:	1.389.583	550.044

Amortisman ve İtfa Payı Giderleri:

	31.03.2018	31.12.2017
Aracılık Faaliyeti	(1.072.293)	(763.004)
Portföy Yönetimi	(1.382)	(2.076)
Konsolidasyon Düzeltmeleri	0	0
Toplam:	(1.073.675)	(765.080)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	5.962	37.439
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	1.518	2.714
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	41.292	35.912
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	15.385	7.711
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu	13.617	14.844
Gedik Portföy Karma Fon	13.919	0
Gedik Portföy Birinci Serbest Fon	7.617	2.733
Gedik Portföy Ege serbest Özel Fon	3.270	0
Erhan Topaç	49	115.691
Hakkı Gedik	0	1
Onur Topaç	257.927	151.226
Toplam	360.556	368.271

İlişkili taraflara ticari borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	0	7.981.474
Erhan Topaç	90.635	375.258
Onur Topaç	16.353	34.600
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	700.000	90.831
Hakkı Gedik	1.666	407.925
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	8.137	221.209
Gedik Portföy Karma Fon	201.948	191.951
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	66.637	731.090
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	75.802	125.891
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	14.762	70.961
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	1.424.890	0
Gedik Portföy Değişken Fonu (HSYF)	309.000	0
Gedik Portföy Yönetim A.Ş.	24.000	0
Ahmet Aka	0	805.346
Mine Tülay Könüman	0	33.618
Gedik Gayrimenkul Değerlendirme Danışmanlık Pazarlama A.Ş.	10.021	10.564
Gedik Net İletişim Teknoloji ve Tic. A.Ş.	0	77
Toplam	2.943.851	11.080.795

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan finansal yatırımlar

	31.03.2018	31.12.2017
Gedik Yatırım Holding A.Ş. - TRFGKYH71818 - Özel kesim tahvil	0	39.580
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Hisse senedi	6.077.448	3.479.818
Gedik Yatırım Holding A.Ş. - Hisse senedi	75.733	0
Toplam	6.153.181	3.519.398

İlişkili taraflara finansal borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
TRFGDKM21817 – Özel kesin tahvil ve bono	0	5.912
Toplam	0	5.912

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 taraflardan sağlanan hizmet gelirler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	28.216	10.432
Gedik Portföy Karma Fon	337	3.333
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	0	1.727
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu	18.716	34.116
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	6.855	19.672
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	7.312	441
Gedik Portföy Birinci Serbest Fon	7.535	0
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	0	0
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	0	0
Toplam	68.971	69.723

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen giderler

Hizmet Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Gedik Holding A.Ş. - Kira Gideri	(24.410)	(21.808)
Gedik Gayrimenkul Değerlendirme Danışmanlık Pazarlama A.Ş.-Kira Gideri	(30.196)	(4.410)
Fon gider karşılıkları	(28.039)	(8.196)
Toplam	(82.645)	(34.414)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(674.930)	(938.272)
Toplam	(674.930)	(938.272)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Müşterilerden alacaklar	161.926.778	106.415.829
Kredili müşterilerden alacaklar	186.104.547	165.280.678
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından alacaklar	4.829.158	5.215.045
VİOP sözleşmelerinden alacaklar	29.381.627	18.538.702
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	21.233.080	49.804.711
Alacak senetleri	16.000	19.000
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar (*)	17.972.960	25.242.227
Diğer ticari alacaklar	177.131	183.404
Kas işlemlerinden alacaklılar	12.037.314	25.035.428
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(1.293)	(445)
Şüpheli ticari alacaklar	1.116.544	1.960.055
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.116.544)	(1.960.055)
Toplam	433.677.302	395.734.579

(*) Ödünç pay senedi piyasasında belirli bir dönem için pay senedi ya da yatırım fonu katılım belgesi gibi menkul kıymetleri ödünç almak için verilen teminatlardır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(1.960.055)	(1.960.055)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	0	0
Dönem İçinde Tahsil Edilen (-)	843.511	0
Dönem Sonu	(1.116.544)	(1.960.055)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

	31.03.2018	31.12.2017
Şüpheli ticari alacaklar	254.557	254.557
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(254.557)	(254.557)
Toplam	0	0

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(254.557)	(254.557)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	0	0
Dönem İçinde Tahsil Edilen (-)	0	0
Dönem Sonu	(254.557)	(254.557)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Satıcılar	3.388.020	4.499.976
Müşterilere borçlar	233.452.513	163.290.494
Kredili müşterilere borçlar	62.743.194	41.003.548
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	17.972.971	25.250.781
Müşteri mevduatlarından borçlar	141.360.743	162.002.847
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından borçlar, net	4.826.825	5.213.830
KAS işlemlerinden borçlar	9.005.735	20.082.808
Toplam	472.750.001	421.344.284

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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
Verilen Depozito Ve Teminatlar (*)	27.077.008	23.324.111
Personelden alacaklar	42.823	15.875
Toplam	27.119.831	23.339.986

(*) Söz konusu bakiyenin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2018	31.12.2017
Yurtdışı kaldıraçlı işlemler için yabancı yatırım kuruluşlarına verilen teminatlar	17.537.521	14.978.953
Takasbank ve BİAŞ (BİST) teminatları	9.502.257	8.307.928
Diğer teminatlar	37.230	37.230
Toplam	27.077.008	23.324.111

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Verilen Depozito Ve Teminatlar	2.488.131	2.403.535
Personelden alacaklar	0	11.097
Şüpheli diğer alacaklar	235.019	236.519
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(235.019)	(236.519)
Toplam	2.488.131	2.414.632

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(236.519)	(236.519)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	0	0
Dönem İçinde Tahsil Edilen (-)	1.500	0
Dönem Sonu	(235.019)	(236.519)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	1.595.307	1.575.705
Alınan depozito ve teminatlar	65.669	183.145
Diğer	645.238	267.177
Toplam	2.306.214	2.026.027

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Diğer Borçlar	157	153
Toplam	157	153

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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
Kira gideri	747.051	199.671
Yazılım ve data gideri	389.838	243.357
Sigorta gideri	31.145	66.554
Teminat gideri	157.538	118.563
Vergi ve Harç Giderleri	47.284	0
Üyelik ve Aidat Giderleri	373.379	0
MKK Hizmet Giderleri	17.576	0
Bilgi İletişim Giderleri	2.009	1.120
Diğer giderler	460.014	54.018
Verilen Sipariş Avansları	111.577	0
Toplam	2.337.411	683.283

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2018	31.12.2017
Yazılım ve data gideri	1.818	2.714
Bilgi İletişim Giderleri	988	0
Toplam	2.805	2.714

Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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
Binalar	3.890.285	0	(740.122)	3.150.163
Tesis, makine ve cihazlar	10.505.048	409.017	0	10.914.065
Taşıtlar	547.364	0	(44.437)	502.927
Demirbaşlar	13.693.972	123.028	(9.170)	13.807.830
Özel Maliyetler	5.052.019	110.288	0	5.162.307
Toplam	33.688.688	642.333	(793.729)	33.537.292
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(522.906)	(17.013)	252.875	(287.044)
Tesis, makine ve cihazlar	(6.353.535)	(431.130)	0	(6.784.665)
Taşıtlar	(341.504)	(20.114)	44.437	(317.181)
Demirbaşlar	(13.276.264)	(30.412)	3.843	(13.302.833)
Özel Maliyetler	(3.829.440)	(109.136)	0	(3.938.576)
Toplam	(24.323.649)	(607.805)	301.155	(24.630.299)
Net Değer	9.365.039			8.906.993

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen önceki döneme ilişkin hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Binalar	3.890.285	0	0	3.890.285
Tesis, makine ve cihazlar	8.714.303	1.797.424	(6.679)	10.505.048
Taşıtlar	435.624	143.490	(31.750)	547.364
Demirbaşlar	13.579.710	128.840	(14.578)	13.693.972
Özel Maliyetler	4.940.705	111.314	0	5.052.019
Toplam	31.560.627	2.181.068	(53.007)	33.688.688
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(444.985)	(77.920)	0	(522.906)
Tesis, makine ve cihazlar	(4.924.349)	(1.434.131)	4.946	(6.353.535)
Taşıtlar	(314.323)	(58.931)	31.750	(341.504)
Demirbaşlar	(13.190.495)	(100.347)	14.578	(13.276.264)
Özel Maliyetler	(3.360.315)	(469.126)	0	(3.829.440)
Toplam	(22.234.468)	(2.140.455)	51.274	(24.323.649)
Net Değer	9.326.159			9.365.039

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.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	31.03.2018
Haklar	8.485.146	747.250	0	9.232.396
Toplam	8.485.146	747.250	0	9.232.396
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(4.596.373)	(465.870)	0	(5.062.243)
Toplam	(4.596.373)	(465.870)	0	(5.062.243)
Net Değer	3.888.773			4.170.153

Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen önceki döneme ilişkin hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Haklar	4.855.780	3.629.366	0	8.485.146
Toplam	4.855.780	3.629.366	0	8.485.146
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(3.461.571)	(1.134.802)	0	(4.596.373)
Toplam	(3.461.571)	(1.134.802)	0	(4.596.373)
Net Değer	1.394.209			3.888.773

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.)

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.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31.03.2018	31.12.2017
Komisyon iadesi karşılığı	610.674	667.225
İhtiyati karşılıklar (*)	981.407	865.882
Çeşitli gider karşılıkları	913.590	221.138
Toplam:	2.505.671	1.754.245

(*) Söz konusu karşılıklar, resmi kurumlara yapılan ve cari dönem itibarıyla henüz sonuçlanmamış şikayetler, olası iş davaları ve müşteri talepleri doğrultusunda ihtiyati olarak ayrılmış karşılıklardır.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Hukuksal Durum:

Grup tarafından açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri

	31.03.2018		31.12.2017	
Dava/İcra Konusu	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak (*)	8	2.011.793	9	2.032.462
Maddi Tazminat (**)	3	1.939.792	2	1.923.796
Terkin Talebi	7	420.021	7	420.021
İtirazın İptali Davaları	2	44.300	2	44.300
İcra Takipleri	1	25.517	1	25.517
Ceza Davaları	4	0	4	0
Toplam	25	4.441.423	25	4.446.096

(*) Alacak davaları icra takiplerinden oluşmaktadır. Toplam alacak tutarın tamamını karşılayacak şekilde kısa ve uzun vadeli şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

(**) Geçmiş dönemlerde eski Grup personelinin yaptığı işlemlerden dolayı suistimale maruz kalan bazı yatırımcılara, hukuki süreç beklenmeden yatırdıkları paraların Grup tarafından iadesi yapılmıştır. Bu iadelerin tazmini için de işlemi yapan eski Grup personeline Grup tarafından 1.907.800 TL tutarında 2013/435 esas nosu ile maddi tazminat davası açılmıştır. Davalar devam etmekte olup, bir kısmı için alacak senedi alınmıştır. Tazminat davaları için bir karşılık ayrılmamıştır.

Grup aleyhine açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri

	31.03.2018		31.12.2017	
Dava/İcra Konusu	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak	8	454.744	4	257.435
Maddi Tazminat	1	15.000	1	15.000
Kıdem Tazminatı	3	36.032	3	36.031
İş Davaları	2	0	1	0
Diğer	2	0	2	0
Toplam	16	505.776	11	308.466

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

	31.03.2018	31.12.2017
Takasbank	142.688.000	107.588.000
Borsa İstanbul	3.435.000	8.440.500
Diğer	756.048	752.922
Toplam:	146.879.048	116.781.422

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	31.03.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler.	146.879.048	116.781.422
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	146.879.048	116.781.422
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı (%)	--	--

Ana Ortaklık ve Türkiye'de aracı kurum ve portföy yönetimi alanında faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V, No:34 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup, 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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	1.074.766	1.108.988
Ödenecek Vergi Borçları	92.736	868.657
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.404.769	1.538.082
Toplam	2.572.271	3.515.727

İzin Karşılığı

	31.03.2018	31.12.2017
Kullanılmayan İzin Karşılığı	708.085	587.670
Toplam	708.085	587.670

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2018	31.12.2017
1 Ocak İtibariyle Bakiye	587.670	431.073
Dönem içerisindeki artış	124.934	198.597
Konusu Kalmayan karşılıklar	(4.519)	(42.000)
Toplam	708.085	587.670

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.565.234	3.440.149
Toplam	3.565.234	3.440.149

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 : 4.732,48.-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 % 3,74 (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	3.440.149	2.873.496
Dönem içerisindeki artış	6.366	1.047.998
Faiz maliyeti	112.858	0
Konusu Kalmayan karşılıklar	(168.951)	(454.075)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	174.811	(27.270)
Toplam	3.565.234	3.440.149

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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.- 31.03.2017
Personel giderleri	(9.123.879)	(8.782.707)
Veri iletişim giderleri	(1.675.477)	(1.483.394)
Kira giderleri	(1.251.077)	(1.157.851)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.073.675)	(765.080)
Haberleşme giderleri	(470.360)	(666.332)
Danışmanlık giderleri	(902.856)	(388.659)
Komisyon giderleri	(403.061)	(481.212)
Seyahat ve Ulaşım giderleri	(412.060)	(344.865)
Vergi, resim ve harç giderleri	(375.246)	(475.854)
Bilgi işlem ve yazılım giderleri	(365.768)	(243.679)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(6.366)	(152.220)
Bakım ve onarım giderleri	(339.089)	(174.085)
Diğer kanunen kabul edilmeyen giderler	(538.500)	(194.049)
Elektrik ve ısınma giderleri	(144.168)	(147.453)
Kırtasiye giderleri	(105.493)	(81.500)
Teminat giderleri	(291.241)	(160.902)
Ortak giderlere katılma	(74.431)	(64.443)
Bina yönetim giderleri	(40.001)	(49.294)
Sosyal giderler	(41.609)	(16.224)
Temsil ve ağırlama giderleri	(46.614)	(63.465)
İzin karşılığı giderleri	(124.934)	(18.447)
Fon hizmet giderleri	(21.623)	0
Aidat giderleri	(180.338)	(22.603)
Eğitim giderleri	(17.237)	(19.106)
Küçük demirbaş giderleri	(23.764)	(6.478)
Sigorta giderleri	(23.091)	(20.005)
Dava, icra ve noter giderleri	(17.259)	(13.840)
Şüpheli alacak karşılığı	0	0
Diğer giderler	(747.150)	(591.398)
Toplam	(18.836.367)	(16.585.141)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Reklam giderleri	(2.033.971)	(1.086.255)
Hisse borsa payı giderleri	(1.431.576)	(1.008.521)
Satış gider ve zararları (*)	(968.845)	(636.229)
Vadeli işlem borsası giderleri	(97.562)	(601.668)
Takasbank giderleri	(295.111)	(297.347)
Foreks emir karşılama giderleri (**)	0	(212.041)
Halka arz giderleri	(29.377)	(51.620)
Diğer giderler	(156.650)	(25.916)
Toplam	(5.013.092)	(3.919.597)

(*)- Söz konusu tutar Borsa İstanbul'a ödenen Terminal ve hizmeti giderleri ve dış etkenlerle oluşan diğer zararlardan oluşmaktadır.

(**)- Söz konusu tutar foreks (kaldıraçlı alım satım işlemi) lisansı bulunmayan ve müşterilerine bu hizmeti Grup üzerinden sunan aracı kurumların bu işlemler üzerinden hak ettiği gelirler için Grup'a kestiği faturalara ilişkin giderlerdir.

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar :

	31.03.2018	31.12.2017
Tahsil edilecek işlem komisyonları	0	3.351
Toplam	0	3.351

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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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 67.392.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 67.392.000 adet hissedenden oluşmaktadır. (31.12.2017: 67.392.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 67.392.000 adet hissedenden 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
Erhan Topaç	18,00	12.130.560	18,00	12.130.560
Hakkı Gedik	47,00	31.674.240	47,00	31.674.240
Halka Arz Edilen Kısım	35,00	23.587.200	35,00	23.587.200
Toplam	100,00	67.392.000	100,00	67.392.000

Grup, kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermayesi 150.000.000 TL'dir ve her biri 1 TL değerinde 150.000.000 adet paya bölünmüştür. (18.01.2016 tarih ve 1473 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kayıtlı sermaye tavanının 100.000.000 TL'den 150.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Yapılan başvuruya, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2016 tarih, 29833736-110.04.02-E.973 sayılı kararı ile izin verilmiştir.)

06.01.2017 tarih ve 390 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. üzerinde sahip olduğu %19,90 oranındaki hissenin nominal olarak 3.439.722 TL tutarında ve %5,10 oranında artırılarak %25'e çıkartılmasına karar verilmiştir. Bu başvuruyu takiben Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.02.2017 tarih ve 32992422-205.01.07-E.2083 sayılı yazısı ile bu satın alma işleminin olumlu karşılandığı Gedik Yatırım Holding A.Ş.'ye bildirilmiştir. İlgili satın alma işlemi, 2,20 TL fiyat üzerinden 3.439.722 adet payı 14.03.2017 tarihinde gerçekleşmiştir. Bu işlem sonrasında Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Gedik Menkul Değerler A.Ş. sermayesindeki ait paylar/oy hakları 13.408.278 adetten 16.848.000 adede, pay oranı ise % 19,90'dan %25,00'e yükselmiştir.

31.03.2018 tarihi itibarıyla halka açık ve halka açık olmayan kısımlar birlikte düşünüldüğünde ödenmiş sermaye içerisinde, Hakkı Gedik %47,27 (31.12.2017: % 47,27), Erhan Topaç %22,71 (31.12.2017: % 22,70) ve Gedik Yatırım Holding A.Ş. %25 (31.12.2017: % 25) oranında hisseye/oy hakkına sahiptir. Kalan %5,03 (31.12.2016: % 5,03) oranındaki kısım diğer küçük yatırımcılara aittir.

Not 50'de de açıklandığı üzere, Şirket Ortaklarından Gedik Yatırım Holding A.Ş. 08.12.2017 tarih ve 420 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in 67.392.000 TL çıkarılmış sermayesinin %47,27'sine sahip olan Hakkı Gedik'in 1.858.942,40 TL nominal tutarlı dolaşımda bulunmayan paylarından 18.195.840 TL nominal tutarlı paylarının (Şirket sermayesi içindeki payı: %27) 35.000.000 TL (beher payın alış fiyatı 1,9235 TL) bedel ile satın alınmasına karar vermiş olup, ilgili işleme ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. İlgili Başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 30.03.2018 tarih ve 16 sayılı toplantısında, olumlu karşılanmış olup söz konusu pay devri ile birlikte, Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Şirket'teki tek başına yönetim hakimiyetini elde edecek olması nedeniyle, SPK'nın 26'ncı maddesi ve Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 5 ve 12'nci maddeleri uyarınca zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün doğduğu ve bu kapsamda Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 13'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuruda bulunmasına karar verilmiştir. Bu meyanda, ilgili pay alım teklifi işleminin yürütülmesi konusunda Şirket'in yetkili kılınmasına ve aracılık sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir.

Söz konusu yükümlülükler yerine getirildikten sonra halka açık ve halka açık olmayan kısımlar birlikte düşünüldüğünde ödenmiş sermaye içerisinde, Gedik Yatırım Holding A.Ş. %52 (31.12.2017: % 25), Erhan Topaç %22,71 (31.12.2017: % 22,70) ve Hakkı Gedik %20,27 (31.12.2017: % 47,27) oranında hisseye/oy hakkına sahip olacaktır. Kalan %5,03 (31.12.2016: % 5,03) oranındaki kısım diğer küçük yatırımcılara aittir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Sermaye düzeltilmesi 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	474.808	649.593
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(92.162)	(130.616)
Toplam	382.646	518.977

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yasal Yedekler:

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine 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	8.839.694	8.839.694
Toplam	8.839.694	8.839.694

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	31.03.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(3.420.192)	(20.565.359)
Olağanüstü Yedekler	16.820.393	16.820.393
Toplam	13.400.201	(3.744.966)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.03.2018	31.12.2017
Azınlık Payları	180.851	174.020
Toplam	180.851	174.020

Azınlık paylarının hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	31.3.2018	31.12.2017
Dönem başı	174.020	142.149
İlaveler / (azalışlar)	(11)	(20.126)
Ana ortaklık dışı kar / (zarar) payı	6.842	51.997
Dönem Sonu	180.851	174.020

Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 01.02.2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Satış Gelirleri		
Hisse senetleri	556.158.869	99.299.804
Devlet Tahvili	0	347.685
Yatırım fonu	0	412.977
Özel kesim tahvil ve bonoları	52.236.879	8.008.122
Toplam	608.395.747	108.068.588
Hizmet Gelirleri, (net)		
Aracılık Komisyon Gelirleri	26.995.420	20.148.645
Portföy Yönetim Komisyon Geliri	339.316	219.057
Toplam	27.334.736	20.367.702
Satış iadeleri (-)		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(1.890.288)	(1.577.831)
Toplam	(1.890.288)	(1.577.831)
Diğer Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net		
Kaldıraçlı işlemler	1.736.474	115.814
Toplam	1.736.474	115.814
Diğer Gelir / (Giderler),net		
Temettü gelirleri	0	57.921
Faiz gelirleri	10.208.993	5.044.003
Türev piyasa işlemleri değer artış / (azalışları), net	2.941.907	(1.605.319)
Toplam	13.150.900	3.496.605
Toplam hasılat	648.727.570	130.470.878
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse senetleri	(558.603.054)	(98.756.398)
Devlet Tahvili	0	(350.654)
Yatırım fonu	0	(314.954)
Özel kesim tahvil ve bonoları	(52.219.789)	(7.960.797)
Toplam	(610.822.843)	(107.382.803)
Brüt Kar / (Zarar)	37.904.726	23.088.075

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
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(5.013.092)	(3.919.597)
Genel Yönetim Giderleri	(18.836.367)	(16.585.141)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0
Toplam	(23.849.459)	(20.504.738)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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
Kur farkı gelirleri (*)	9.892.116	12.742.246
Danışmanlık gelirleri	146.725	904.244
Maaş promosyon alacağı	0	552.119
Konusu kalmayan karşılıklar	1.018.481	44.065
Diğer	2.129.183	1.571.870
Toplam	13.186.505	15.814.544

(*)- Söz konusu tutar, portföy parite işlemleri kur farkı karları ve diğer kambiyo karlarından oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Kur farkı gideri (*)	(9.308.321)	(12.377.886)
Karşılık giderleri	0	(52.000)
Diğer Giderler	(1.513.594)	(995.870)
Toplam	(10.821.915)	(13.425.756)

(*)- Söz konusu tutar portföy parite işlemleri kur farkı zararları ve diğer kambiyo zararlarından oluşmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Özsermaye ile yapılan işlem (Proprietary trading) gelirleri (*)	2.130.320	303.502
Finansal varlık değer artışı	2.456.999	1.828.990
İştirak kazançları	0	0
Temettü geliri	0	0
Maddi duran varlık satış gelirleri	313.023	0
Diğer	105.652	82.720
Toplam	5.005.994	2.215.212

(*)- Söz konusu tutar proprietary trading ile yapılan işlemlerden (özsermaye ile yapılan işlemler) elde edilen opsiyon primi karı ve çapraz kur işlemleri karlarıdır.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Finansal varlık değer azalışı	(3.945.643)	(2.091.421)
Özsermaye ile yapılan işlem (Proprietary trading) giderleri (*)	(63.818)	(350.000)
Toplam	(4.009.461)	(2.441.421)

(*)- Söz konusu tutar proprietary trading ile yapılan işlemlerden (özsermaye ile yapılan işlemler) doğan opsiyon primi zararları ve çapraz kur işlemleri zararlarıdır.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar:

Yoktur (01.01.-31.03.2017: Yoktur.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel yönetim giderleri	(1.073.675)	(765.080)
Toplam	(1.073.675)	(765.080)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler

Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel yönetim giderleri	(6.366)	(152.220)
Toplam	(6.366)	(152.220)

Kullanılmayan İzin Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Genel yönetim giderleri	(124.934)	(18.447)
Toplam	(124.934)	(18.447)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Faiz gelirleri	3.298.623	1.482.214
Temettü Gelirleri	45.638	0
Toplam	3.344.262	1.482.214

Finansman Giderleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Faiz giderleri	(5.019.313)	(1.942.155)
Finansman bonusu faiz gideri	(1.128.469)	(1.543.515)
Diğer faiz giderleri	(109.936)	(86.468)
Toplam	(6.257.718)	(3.572.138)

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	(174.798)	103.460
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	38.456	(20.692)
Toplam	(136.342)	82.768

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

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2017: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı 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 bağlı 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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 rehberini 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 olanını 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	845.237	1.037.049
Toplam	845.237	1.037.049

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülükler Karşılığı	1.084.899	1.145.927
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri.(-)	(585.616)	(888.606)
Toplam	499.283	257.321

Vergi giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(1.084.899)	(338.454)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(2.344.847)	47.317
Toplam	(3.429.746)	(291.137)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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 yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır.

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	(3.509.490)	(772.088)	(3.943.055)	(788.611)
Faiz geliri	0	0	(5.770)	(1.154)
Toplam	(3.509.490)	(772.088)	(3.948.825)	(789.765)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Taşınan mali zarar	1.317.005	289.741	13.970.485	2.794.097
Menkul kıymet değer azalışları	0	0	2.340	468
Şüpheli alacak karşılığı	222.964	49.052	251.220	50.244
Kıdem tazminatı düzeltmesi	3.565.234	784.351	3.784.175	756.835
İzin Karşılığı düzeltmesi	708.085	155.779	0	0
Ertelenmiş finansman gideri	1.293	285	490	98
Faiz tahakkukları	0	0	7.600	1.520
Toplam	5.814.581	1.279.208	18.016.310	3.603.262
Ertelenmiş Vergi, Net	2.305.091	507.120	14.067.485	2.813.497

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

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	2.813.497	94.010
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(2.344.847)	47.317
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	38.470	(20.692)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	507.120	120.635

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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	11.066.346	2.351.874
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	67.392.000	67.392.000
Hisse Başına Kar/Zarar	0,1642	0,0349

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 9.892.116.-TL (01.01.-31.03.2017: 12.742.246 TL) tutarındaki kur farkı geliri ile (9.308.321).-TL (01.01.-31.03.2017: (12.377.886) 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

31.03.2018 tarihi itibarıyla Grup'un gerçekleştirmiş olduğu bilanço dışı hedge işlemlerinden 16.719.643 TL (4.234.000 USD) (31.12.2017: 21.694.527 TL (5.751.618 USD)) yükümlülüğü bulunmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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 (*)	27.085.894	19.454.395
Özel kesim tahvil senet ve bonoları (*)	22.078	72.468
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	103.896	101.400
Diğer Menkul Kıymetler (Varantlar)	1.268.400	0
Toplam	28.480.268	19.628.263

(*) İlişkili taraf bakiyeleri için bkz. Not 6

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31.03.2018	31.12.2017
VİOP Garanti Fonu teminatı (*)	1.208.004	1.219.352
Borsa İstanbul A.Ş.	319.421	319.420
İMKB Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	538.697	538.697
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	0	21.580
Toplam	2.066.122	2.099.049

(*) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen söz konusu tutar VİOP garanti fonu teminatı olarak tutulan hazine bonusu ve devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

	31.03.2018	31.12.2017
Borsa Para Piyasasına (" BPP ") Borçlar (*)	79.793.000	62.196.383
Takasbank kredisi (**)	39.000.000	27.980.173
Finansman bonusu ihracından borçlar (***)	68.686.225	69.516.241
Banka Kredileri (****)	20.000.000	0
Açığa satış işlemlerinden borçlar	6.510	96.931
Toplam	207.485.735	159.789.728

(*) 31.03.2018 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına Borçların faiz oranları %13,90 ve % 14,84 (31.12.2017: %11,00 ve %13,80) arasında değişmektedir. Borsa Para Piyasası üzerinden kullanılan fonların ortalama vadesi 3 gündür. (31.12.2017: 3 gün)

(**) 31.03.2018 tarihi itibarıyla Takasbank kredisinin faiz oranı %13,00 ve % 15,35 (31.12.2016: %12,90 ve %14,50) arasında değişmektedir. Takasbank'tan kullanılan kredinin vadesi 3 gündür. (31.12.2017: 3 gün)

(***) 45.000.000 TL nominal değerli, 119 gün vadeli TRFGDKM21817 kodlu yıllık %15,22 bileşik faiz oranlı tahvil ise 12-13.10.2017 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, itfa tarihi 12.02.2018'dir. 25.000.000 TL nominal değerli, 192 gün vadeli TRFGDKM61813 kodlu yıllık %16,89 bileşik faiz oranlı finansman bonusu 29-30.11.2017 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup itfa tarihi 11.06.2018'dir.

(****) 31.03.2018 tarihi itibarıyla banka kredilerinin faiz oranı %15,50 ve %19,00 (31.12.2016: Yoktur) arasında değişmektedir.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Finansal Kiralama Borçları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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 itibarıyla 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite risk yönetimi

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

31.03.2018 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	665.479.448	665.479.448	622.034.902	43.444.389	157	0
Banka kredileri	39.000.000	39.000.000	39.000.000	0	0	0
Tahvil borçları	68.686.225	68.686.225	25.241.836	43.444.389	0	0
Borsa para piyasasına borçlar	79.793.000	79.793.000	79.793.000	0	0	0
Diğer finansal yükümlülükler	475.693.852	475.693.852	475.693.852	0	0	0
Ticari borçlar	2.306.371	2.306.371	2.306.214	0	157	0
Diğer borçlar	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
Tahvil borçları	0	0	0	0	0	0
Borsa para piyasasına borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer finansal yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	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	594.240.987	594.240.987	568.941.537	25.299.297	153	0
Banka kredileri	27.980.173	27.980.173	27.980.173	0	0	0
Tahvil borçları	69.516.241	69.516.241	44.216.944	25.299.297	0	0
Borsa para piyasasına borçlar	62.196.383	62.196.383	62.196.383	0	0	0
Diğer finansal yükümlülükler	96.931	96.931	96.931	0	0	0
Ticari borçlar	432.425.079	432.425.079	432.425.079	0	0	0
Diğer borçlar	2.026.180	2.026.180	2.026.027	0	153	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
Tahvil borçları	0	0	0	0	0	0
Borsa para piyasasına borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer finansal yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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	Finansal Yatırımlar	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	326.708	433.711.150	0	29.607.962	246.500.512	38.795.636	30.546.390	779.488.358
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	326.708	433.711.150	0	29.607.962	246.500.512	38.795.636	30.546.390	779.488.358
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0		0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0		0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0		0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	1.371.101	0	235.019		0	0	1.606.120
Değer düşüklüğü (-)	0	(1.371.101)	0	(235.019)		0	0	(1.606.120)
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0		0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0		0	0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0		0	0	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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	Finansal Yatırımlar	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	368.271	395.734.579	0	25.754.618	202.932.851	29.809.654	21.727.312	676.327.285
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	368.271	395.734.579	0	25.754.618	202.932.851	29.809.654	21.727.312	676.327.285
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0		0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0		0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0		0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	2.214.612	0	236.519		0	0	2.451.131
Değer düşüklüğü (-)	0	(2.214.612)	0	(236.519)		0	0	(2.451.131)
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0		0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0		0	0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0		0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0		0	0	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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

	Cari Dönem					Önceki Dönem				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	21.787.137	5.490.274	16.763	3.701	1.090	17.567.821	4.634.223	36.236	352	1.112
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	21.787.137	5.490.274	16.763	3.701	1.090	17.567.821	4.634.223	36.236	352	1.112
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	21.787.137	5.490.274	16.763	3.701	1.090	17.567.821	4.634.223	36.236	352	1.112
10. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Finansal Yükümlülükler	65.665	16.629	0	0	0	183.145	48.555	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	65.665	16.629	0	0	0	183.145	48.555	0	0	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	65.665	16.629	0	0	0	183.145	48.555	0	0	0
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-16.719.643	-4.234.000	0	0	0	-16.429.460	-4.355.752	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	5.265.067	1.395.866	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	16.719.643	4.234.000	0	0	0	21.694.527	5.751.618	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	5.001.829	1.239.645	16.763	3.701	1.090	955.216	229.916	36.236	352	1.112
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	21.721.472	5.473.645	16.763	3.701	1.090	17.384.676	4.585.668	36.236	352	1.112
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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.

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	489.523	-489.523	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	489.523	-489.523	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	8.159	-8.159	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	8.159	-8.159	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.500	-2.500	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	2.500	-2.500	0	0
TOPLAM (3+6+9)	500.183	-500.183	0	0
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	78.552	-78.552	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	78.552	-78.552	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	16.362	-16.362	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	16.362	-16.362	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	607	-607	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	607	-607.48032	0	0
TOPLAM (3+6+9)	95.522	-95.522	0	0

Fiyat riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31.03.2018 tarihi itibarıyla BİST’de işlem gören bu hisselerde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket’in net kar/zararında artış /azalış aşağıda açıklanmıştır.

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Endesteki Değişim	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)
BİST 100	10%	2.708.589	1.945.440

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Piyasa riski

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

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	1.332.155	1.391.185
Finansal yükümlülükler	Krediler	59.006.510	28.077.104
	Borsa Para Piyasasına (" BPP ") Borçlar	79.793.000	62.196.383
	Finansman bonusu ihracından borçlar	43.486.105	44.216.944
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar		1.823	2.035
Finansal yükümlülükler		25.200.120	25.299.297

Grup'un bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı kamu ve özel kesim tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup'un yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 1.375.695 (31.12.2017: 1.391.185 TL) tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında 12.447 TL (31.12.2017: 7.249 TL) azalış/artış oluşmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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	285.636.311	0	0	0	285.636.311	53
Finansal varlıklar	0	30.546.390	0	0	30.546.390	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	360.556	0	0	0	360.556	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	433.677.302	0	0	0	433.677.302	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	29.607.962	0	0	0	29.607.962	9
Finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	207.485.735	207.485.735	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	2.943.851	2.943.851	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	472.750.001	472.750.001	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	2.306.371	2.306.371	9

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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	232.742.505	0	0	0	232.742.505	53
Finansal varlıklar	0	21.727.312	0	0	21.727.312	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	368.271	0	0	0	368.271	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	395.734.579	0	0	0	395.734.579	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	25.754.618	0	0	0	25.754.618	9
Finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	159.789.728	159.789.728	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	11.080.795	11.080.795	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	421.344.284	421.344.284	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	2.026.180	2.026.180	9

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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 indirekt 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	27.085.894	19.454.395	Seviye 1
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonolar	63.795	72.468	Seviye 1
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonolar	103.896	101.400	Seviye 1
Diğer Menkul Kıymetler (Varantlar)	1.268.400	0	Seviye 1
VİOP Garanti Fonu teminatı	1.208.004	1.219.352	Seviye 1
Uzun Vadeli Diğer finansal varlıklar			
Diğer Hisse Senetleri	858.118	879.697	Seviye 3
Toplam	30.588.107	21.727.312	

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Ortaklarından Gedik Yatırım Holding A.Ş. 08.12.2017 tarih ve 420 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in 67.392.000 TL çıkarılmış sermayesinin %47,27'sine sahip olan Hakkı Gedik'in 1.858.942,40 TL nominal tutarlı dolaşımda bulunmayan paylarından 18.195.840 TL nominal tutarlı paylarının (Şirket sermayesi içindeki payı: %27) 35.000.000 TL (beher payın alış fiyatı 1,9235 TL) bedel ile satın alınmasına karar vermiş olup, ilgili işleme ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. İlgili Başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 30.03.2018 tarih ve 16 sayılı toplantısında, olumlu karşılanmış olup söz konusu pay devri ile birlikte, Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Şirket'teki tek başına yönetim hakimiyetini elde edecek olması nedeniyle, SPK'nın 26'ncı maddesi ve Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 5 ve 12'nci maddeleri uyarınca zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün doğduğu ve bu kapsamda Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 13'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuruda bulunmasına karar verilmiştir. Bu meyanda, ilgili pay alım teklifi işleminin yürütülmesi konusunda Şirket'in yetkili kılınmasına ve aracılık sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla süreç devam etmektedir.

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

Yoktur.

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişkideki 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
Kasa	340.163	0
Bankalar - Vadesiz Mevduat	115.971.116	62.292.974
Bankalar - Vadeli Mevduat (*)	130.529.395	140.639.877
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar (**)	38.795.637	29.809.654
Toplam	285.636.311	232.742.505

(*) 31.03.2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı % 14,05 - % 14,80 arasında değişmektedir. (31.12.2017: % 13,87 - % 15,90).

(**) 31.03.2018 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacakların faiz oranı % 13,35 - % 15,10 arasında değişmektedir. (31.12.2017: % 13,00 - % 15,10).

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	285.636.311	232.742.505
Müşteri Varlıkları (-)	(168.074.528)	(161.994.077)
Faiz Tahakkuku (-)	(21.928)	(20.874)
Toplam	117.539.855	70.727.554

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.