

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 TARİHİNDE
SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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		1-62
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1-4
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	5-24
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	24
NOT 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar	24
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	25-26
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	27-29
NOT 7	Ticari Alacaklar ve Borçlar	30
NOT 8	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	30
NOT 9	Diğer Alacaklar ve Borçlar	31
NOT 10	Stoklar	32
NOT 11	Canlı Varlıklar	32
NOT 12	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	32
NOT 13	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	32
NOT 14	Maddi Duran Varlıklar	33
NOT 15	Hizmetten Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar	33
NOT 16	Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar	33
NOT 17	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	34
NOT 18	Şerefiye	34
NOT 19	Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	34
NOT 20	Kiralama İşlemleri	34
NOT 21	İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalar	34
NOT 22	Varlıklarda Değer Düşüklüğü	34
NOT 23	Devlet Teşvik ve Yardımları	34
NOT 24	Borçlanma Maliyetleri	34
NOT 25	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	35-36
NOT 26	Taahhütler	36
NOT 27	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	36-37
NOT 28	Niteliklerine Göre Giderler	38-39
NOT 29	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	39
NOT 30	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	40-42
NOT 31	Hasılat ve Satışların Maliyeti	43
NOT 32	İnşaat Sözleşmeleri	43
NOT 33	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri,	43
NOT 34	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	44
NOT 35	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	45
NOT 36	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	45
NOT 37	Finansman Gelirleri ve Giderleri	46
NOT 38	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	46
NOT 39	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	46
NOT 40	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	47-49
NOT 41	Pay Başına Kazanç	50
NOT 42	Pay Bazlı Ödemeler	50
NOT 43	Sigorta Sözleşmeleri	50
NOT 44	Kur Değişiminin Etkileri	50
NOT 45	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	50
NOT 46	Türev Araçlar	50
NOT 47	Finansal Araçlar	51
NOT 48	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	52-58
NOT 49	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	59-60
NOT 50	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	60
NOT 51	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	61
NOT 52	TMS'ye İlk Geçiş	61
NOT 53	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	62
NOT 54	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	62

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 ve 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	255.297.778	232.742.505
Finansal Yatırımlar	47	40.476.815	19.628.263
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	5.398.981	368.271
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	432.552.087	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	40.712.420	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	1.562.876	683.283
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	15.045	1.037.049
Diğer Dönen Varlıklar	29	0	3.351
ARA TOPLAM		776.016.002	673.537.287
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	0	0
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar	6	0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		776.016.002	673.537.287
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	47	1.884.550	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	4.601.626	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	8.602.777	9.365.039
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	18	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	4.252.891	3.888.773
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.671	2.714
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	1.328.706	3.603.262
Diğer Duran Varlıklar	29	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		20.672.221	21.373.469
TOPLAM VARLIKLAR		796.688.223	694.910.756

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 ve 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	163.756.199	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	19.329.413	11.080.795
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	484.377.082	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	2.939.936	3.515.727
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	3.990.201	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	2.609.790	257.321
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	868.180	587.670
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	4.709.082	1.754.245
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
ARA TOPLAM		682.579.883	600.355.797
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		682.579.883	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	3.752.969	3.440.149
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	749.078	789.765
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.502.204	4.230.067
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		687.082.087	604.585.864

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 ve 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2018	31.12.2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		109.431.964	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	140.191	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	9.066.371	8.839.694
Diğer Yedekler	30	0	0
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	13.173.524	(3.744.966)
Net Dönem Karı/Zararı	41	19.659.878	17.145.167
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	174.172	174.020
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		109.606.136	90.324.892
TOPLAM KAYNAKLAR		796.688.223	694.910.756

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.09.2018 ve 01.01.-30.09.2017 DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden			
		Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem	Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Ref.	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	31	1.514.829.524	392.588.828	474.587.223	110.002.422
Satışların Maliyeti (-)	31	(1.412.746.293)	(320.994.313)	(438.114.913)	(82.556.763)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		102.083.231	71.594.515	36.472.310	27.445.659
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	31	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	31	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		0	0	0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	31	0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		102.083.231	71.594.515	36.472.310	27.445.659
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(62.478.418)	(49.374.749)	(23.234.728)	(17.220.256)
Pazarlama Giderleri (-)	33	(15.258.936)	(11.815.246)	(5.342.119)	(3.875.778)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	83.799.839	34.145.893	47.936.997	3.161.839
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(79.406.993)	(29.437.445)	(44.072.024)	(1.723.705)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		28.738.723	15.112.968	11.760.436	7.787.759
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	5.451.581	3.709.424	1.642.876	754.468
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(81.128)	(2.666.956)	(2.092)	(187.124)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	0	0	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		34.109.176	16.155.436	13.401.220	8.355.103
Finansman Gelirleri	37	14.207.333	6.871.636	4.754.073	2.629.021
Finansman Giderleri (-)	37	(20.878.877)	(11.644.782)	(8.024.033)	(4.220.714)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		27.437.632	11.382.290	10.131.260	6.763.410
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(7.777.601)	2.233.099	(3.339.828)	86.367
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(5.436.894)	(821.564)	(3.075.752)	(281.990)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(2.340.707)	3.054.663	(264.076)	368.357
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		19.660.031	13.615.389	6.791.432	6.849.777
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		19.660.031	13.615.389	6.791.432	6.849.777
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		153	33.459	44	10.566
Ana Ortaklık Payları		19.659.878	13.581.930	6.791.388	6.839.211
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,2917	0,2015	0,1008	0,1015
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(378.787)	(96.974)	(243.906)	(22.823)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	(485.624)	(121.217)	(312.699)	(28.529)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	106.837	24.243	68.793	5.706
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	38	0	0	0	0
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	38	106.837	24.243	68.793	5.706
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(378.787)	(96.974)	(243.906)	(22.823)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		19.281.244	13.518.415	6.547.526	6.826.954
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		152	33.203	12.915	24.237
Ana Ortaklık Payları		19.281.092	13.485.212	6.534.611	6.802.717

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. -30.09.2018 ve 01.01. -30.09.2017 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(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	116.318	0	(21.458.565)	21.342.247	0	0	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	(96.974)	0	0	0	13.581.930	13.484.956	33.459	13.518.415
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler		0	0	0	(1.163)	0	21.444	0	20.281	(20.281)	0
	Dönem Sonu Bakiyeler		67.392.000	0	400.884	8.839.695	0	(3.744.812)	13.581.930	86.469.697	155.327	86.625.024
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	226.677	0	16.918.490	(17.145.167)	0	0	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	(378.786)	0	0	0	19.659.878	19.281.092	152	19.281.244
	Dönem Sonu Bakiyeler		67.392.000	0	140.191	9.066.371	0	13.173.524	19.659.878	109.431.964	174.172	109.606.136

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. -30.09.2018 ve 01.01. -30.09.2017 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.424.309)	(15.023.481)
Dönem Karı (Zararı)		19.660.031	13.615.389
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	19.660.031	13.615.389
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		10.934.145	(176.788)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	3.368.189	2.282.189
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(588.305)	(567.258)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(697.559)	7.810
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	47	0	(575.068)
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		109.254	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		389.119	351.949
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	94.788	432.085
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	25	294.331	(80.136)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(12.459)	(10.569)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	47, 53	(12.459)	(10.569)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	7.777.601	(2.233.099)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(33.191.380)	(27.777.123)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	47	(20.634.053)	(2.274.269)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(41.150.659)	(78.009.523)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(5.030.710)	(382.187)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(36.119.949)	(77.627.336)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(19.610.265)	(5.896.406)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(19.610.265)	(5.896.406)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	46	0	369.422
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6, 12	(878.550)	(577.142)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		71.281.416	53.556.857
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	8.248.618	7.792.871
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	63.032.798	45.763.986
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(371.580)	1.212.633
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.964.178	3.841.305
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	1.964.178	3.841.305
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(23.791.867)	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29, 40	(26.003.760)	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29, 38	2.211.893	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.827.105)	(684.959)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	40	(2.827.105)	(684.959)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.970.043)	(1.438.886)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		492.574	1.733
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	492.574	1.733
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.462.617)	(1.440.619)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(1.606.397)	(844.638)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(1.856.220)	(595.981)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.966.471	13.009.504
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		14.493.544	6.404.954.279
Kredilerden Elde Edilen Nakit	47	14.493.544	6.303.180.785
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	47	0	101.773.494
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(10.527.073)	(6.392.519.843)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	0	(6.288.319.736)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	47	(10.527.073)	(104.200.107)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		0	575.068
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(4.427.881)	(3.452.863)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	44	0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(4.427.881)	(3.452.863)
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)		66.299.673	73.015.197

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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.

30.09.2018 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.

30.09.2018 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %35’i (31.12.2017: %35) Borsa İstanbul’da (BİST) işlem görmektedir, bu hisselerin %5,01’si (31.12.2017: %5,02) fiili olarak Borsa İstanbul’da (BİST) dolaşımdadır.

30.09.2018 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 340 kişi Ana Ortaklık ve 75 kişi Bağlı Ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 415 kişidir (31.12.2017: 411 kişi).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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 (Adana)	: Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı No: 78 Güneş Ziyapaşa İş M.İ Kat: 5 No: 504 Seyhan
Şube (Adapazarı)	: Tığcılar Mah. Yeni Cami Sok. No: 5/201 Adapazarı / Sakarya
Şube (Alanya)	: Şekerhane Mah..1100 Sk.Dış Kapı No :9 İç Kapı No:206 Alanya-ANTALYA
Şube (Antalya)	: Tahıl Pazarı Mah.404 Sok. Hafız Ahmet Bedestenî 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. İhlamur Bulvarı Sarkaç Sok. Ağaoğlu My Prestige No:1 D: 12-13 Ataşehir
Şube (Bodrum)	: Yokuşbaşı Mah. Kıbrıs Şehitleri Caddesi Ataman İşmerkezi No: 19 Kat: 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 (Ankara/Çankaya)	: Simon Bolivar Cad. No: 8/6 Çankaya / Ankara
Şube (Çorum)	: Yavruturna Mah. 1. Maliye Sok. No: 1 Kat: 4 D: 22 Çorum
Şube (Denizli)	: Saraylar Mah. İkinci Ticari Yol Cad. Kımıl 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)	: Aydar Cad. Metro İşhanı No: 10, D:7, K: 3 Levent / Beşiktaş İstanbul
Şube (Fenerbahçe)	: Hacı Mehmet Sok. 24 E Dalyan Konut Sitesi D:6 34726 Fenerbahçe /Kadıköy
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)	: Kültür Mah. Cumhuriyet Bulvarı No:139 Arpacioğlu Apt. K:3 Konak/İZMİR
Şube (Kapalıçarşı)	: Kürkçüler Sk . No:25 Eminönü / Kapalıçarşı / İstanbul
Şube (Karadeniz Ereğli)	: Müftü Mah. Süheyle Erel Sok. No: 2/1 Ay City İş Merkezi Kat: 7 Karadeniz Ereğli/ Zonguldak
Şube (Kayseri)	: Hunat Mah.Postalar Geçidi Sk.Dış Kapı No:1 İç Kapı No:206 Melikgazi-Kayseri
Şube (Ankara / Kızılay)	: Sümer Birinci Sok. No:13/3 Demirtepe /Ankara
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 (Samsun)	: Kale Mah. Kaptanağa Sok. No: 18 / 41 Mecit Turan İş Merkezi İlkadım / Samsun
Şube (Şişli)	: Büyükdere Caddesi Apa Giz Plaza No: 191 Kat: 8 Levent / İstanbul
Şube (Tophane)	: Necatibey Cad. Alipaşa 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 (Ümraniye)	: İnkılap Mah. Küçüksu Cad. Çeşminaz Sok. N:2 D:7 Ümraniye/İSTANBUL
Şube (Uşak)	: İsmetpaşa Cad. No: 45 K:2 Mavi Plaza Uşak

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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 bulunmaktır.

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. Hüda v d e n d i g a r C a d . N o : 1 2 S i r k e c i , F a t i h , İ s t a n b u l
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 30.09.2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 68 kişidir (31.12.2017: 69 kişi).

30.09.2018 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	30.09.2018			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
30.09.2018 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 30.09.2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 7 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 itibarıyla 5.300.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Bağlı Ortaklık sermayesinin tamamı ödenmiştir.

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen Bağlı Ortaklık ve Ana Ortaklık'ın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

30.09.2018				
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
30.09.2018 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 30.09.2018 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 30.09.2018 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 07.11.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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)

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"nin yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren uygulamıştır. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla oluşmuş kümülatif etkiyi, 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarını düzeltmeden; cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydetmiştir. 31 Aralık 2017 tarihli ve bu tarih itibarıyla sonra eren yıla ait finansal tablolar ise TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9, finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukların yanı sıra TMS 39'da yer alan gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

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 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
30.09.2018 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)

2.5) 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
30.09.2018 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 politikalarının özeti

2.6.1) 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ın 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan 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
30.09.2018 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 politikalarının özeti (Devamı)

2.6.1) 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.

2.6.2) 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, amortisman tabi varlıklar, Grup yönetimi tarafından doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman 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).

2.6.3) 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti: (Devamı)

2.6.4) 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.

2.6.5) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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 Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup'ta "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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 Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

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.

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
30.09.2018 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 Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) 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.

Takas Bank 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
30.09.2018 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 Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) 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.

2.6.6) 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.

2.6.7) 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.

2.6.8) 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.

2.6.9) 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
30.09.2018 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 Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.10) 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.

2.6.11) 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
30.09.2018 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 Politikalarının Özeti (Devamı):

2.6.12) Sermaye ve temettüleri

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

2.6.13) 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.

2.6.14) 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, 30.09.2018 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-30.09.2018 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.09.2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.6.15) 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).

2.6.16) 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
30.09.2018 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 Politikalarının Özeti (Devamı):

2.6.16) 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).

2.6.17) 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.

2.7) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

01.01.2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9, “Finansal araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9, “Finansal araçlardaki değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardaki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özelliği varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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) 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
30.09.2018 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) Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık'ın konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda verilmektedir:

	Faaliyet Yeri	Esas Faaliyet Konusu	30.09.2018 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
30.09.2018 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.-30.09.2018			
	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	1.514.437.573	532.902	(140.951)	1.514.829.524
Satışların Maliyeti (-)	(1.412.746.293)	0	0	(1.412.746.293)
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	101.691.280	532.902	(140.951)	102.083.231
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	101.691.280	532.902	(140.951)	102.083.231
Genel Yönetim Giderleri (-)	(61.654.936)	(823.482)	0	(62.478.418)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(15.356.683)	(46.875)	144.622	(15.258.936)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0
Diğer faaliyet gelirleri	83.725.839	77.671	(3.671)	83.799.839
Diğer faaliyet giderleri (-)	(79.406.984)	(9)	0	(79.406.993)
FAALİYET KARI/ZARARI	28.998.516	(259.793)	0	28.738.723
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.957.258	494.323	0	5.451.581
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(65.404)	(15.724)	0	(81.128)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	0	0	0	0
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	14.074.912	150.436	(18.015)	14.207.333
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	(20.893.551)	(3.341)	18.015	(20.878.877)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	27.071.731	365.901	0	27.437.632
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(5.436.894)	0	0	(5.436.894)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(2.248.893)	(91.814)	0	(2.340.707)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	19.385.944	274.087	0	19.660.031

	01.01.-30.09.2017			
	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	391.929.890	659.905	(967)	392.588.828
Satışların Maliyeti (-)	(320.994.313)	0	0	(320.994.313)
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)	70.935.577	659.905	(967)	71.594.515
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	70.935.577	659.905	(967)	71.594.515
Genel Yönetim Giderleri (-)	(48.684.995)	(690.721)	967	(49.374.749)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(11.771.905)	(43.341)	0	(11.815.246)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0
Diğer faaliyet gelirleri	34.105.187	40.706	0	34.145.893
Diğer faaliyet giderleri (-)	(29.437.205)	(154)	(86)	(29.437.445)
FAALİYET KARI/ZARARI	15.146.659	(33.605)	(86)	15.112.968
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.659.140	50.250	34	3.709.424
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.666.956)	0	0	(2.666.956)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	0	0	0	0
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	8.573.494	298.087	(1.999.945)	6.871.636
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	(11.632.626)	(12.156)	0	(11.644.782)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	13.079.711	302.576	(1.999.997)	11.382.290
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(821.564)	0	0	(821.564)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	3.052.839	411	1.413	3.054.663
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	15.310.986	302.987	(1.998.584)	13.615.389

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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:

	30.09.2018	31.12.2017
Aracılık Faaliyeti	807.364.449	705.817.624
Portföy Yönetimi	4.447.894	4.215.679
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(15.124.120)	(15.122.547)
Toplam:	796.688.223	694.910.756

Yükümlülükler:

	30.09.2018	31.12.2017
Aracılık Faaliyeti	686.931.571	604.402.848
Portföy Yönetimi	195.181	226.108
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(44.665)	(43.092)
Toplam:	687.082.087	604.585.864

Özkaynaklar:

	30.09.2018	31.12.2017
Aracılık Faaliyeti	120.432.877	101.414.776
Portföy Yönetimi	4.252.713	3.989.571
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(15.253.626)	(15.253.475)
Ana ortaklığa ait özkaynak toplamı	109.431.964	90.150.872
Azınlık Payı	174.172	174.020
Konsolide finansal tablolara göre özkaynaklar toplamı	109.606.136	90.324.892

Duran Varlık Alımları:

	30.09.2018	31.12.2017
Aracılık Faaliyeti	3.462.617	1.440.619
Portföy Yönetimi	0	0
Konsolidasyon Düzeltmeleri	0	0
Toplam:	3.462.617	1.440.619

Amortisman ve İtfa Payı Giderleri:

	30.09.2018	31.12.2017
Aracılık Faaliyeti	(3.363.802)	(2.275.960)
Portföy Yönetimi	(4.387)	(6.229)
Konsolidasyon Düzeltmeleri	0	0
Toplam:	(3.368.189)	(2.282.189)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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

	30.09.2018	31.12.2017
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	1.915	0
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	16.550	37.439
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	585	2.714
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	23.867	35.912
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	11.030	7.711
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu	5.544	14.844
Gedik Portföy Karma Fon	12.314	0
Gedik Portföy Birinci Serbest Fon	5.902	2.733
Gedik Portföy Ege serbest Özel Fon	3.987	0
Gedik Portföy Birinci Değişken Fon	47	0
Tevfik Metin Ayışık	15.213	0
Erhan Topaç	0	115.691
Hakkı Gedik	3	1
Onur Topaç	5.302.024	151.226
Toplam	5.398.981	368.271

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.561.503	7.981.474
Erhan Topaç	25.061	375.258
Onur Topaç	3.945.034	34.600
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	0	90.831
Hakkı Gedik	5.195.166	407.925
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	0	221.209
Gedik Portföy Karma Fon	121.428	191.951
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	414.049	731.090
Gedik Portföy Ege Serbest Özel	1.203.426	
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	90.489	125.891
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	6.455	70.961
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	3.241.834	0
Gedik Portföy Değişken Fonu (HSYF)	1.289.045	0
Gedik Portföy Birinci Değişken Fonu	120.000	0
Ersin Refik Pamuksüzer	844	0
Ülkü Feyyaz taktak	115.003	0
Ahmet Aka	0	805.346
Mine Tülay Könüman	0	33.618
Gedik Gayrimenkul Değerlendirme Danışmanlık Pazarlama A.Ş.	0	10.564
Gedik Net İletişim Teknoloji ve Tic. A.Ş.	76	77
Toplam	19.329.413	11.080.795

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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 finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Gedik Yatırım Holding A.Ş. - Özel kesim tahvil	400.913	39.580
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Hisse senedi	6.898.963	3.479.818
Gedik Yatırım Holding A.Ş. - Hisse senedi	191.027	0
Toplam	7.490.903	3.519.398

İlişkili taraflara finansal borçlar

	30.09.2018	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 gelirler

Hizmet gelirleri

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	70.537	32.421	16.364	12.031
Gedik Portföy Karma Fon	1.791	13.845	489	3.529
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	539	4.756	302	756
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu	51.630	93.861	13.267	27.063
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	28.433	36.072	9.356	5.608
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	21.858	2.681	6.365	1.114
Gedik Portföy Birinci Serbest Fon	14.433	0	-1.403	0
Gedik Portföy Para Piyasası Fonu	0	0	0	0
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	2.496	0	2.495	0
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	0	0	0	0
Toplam	191.717	183.636	47.235	50.101

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Gedik Holding A.Ş. - Kira Gideri	(54.209)	(65.424)	(14.899)	(21.808)
Gedik Gayrimenkul Değerlendirme Danışmanlık Pazarlama A.Ş.-Kira Gideri	(87.332)	(13.230)	(28.251)	(4.410)
Fon gider karşılıkları	(9.019)	(30.907)	6.706	(18.233)
Toplam	(150.560)	(109.561)	(36.444)	(44.451)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(3.324.680)	(2.629.402)	(1.387.222)	(1.129.431)
Toplam	(3.324.680)	(2.629.402)	(1.387.222)	(1.129.431)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2018	31.12.2017
Müşterilerden alacaklar	200.067.166	106.415.829
Kredili müşterilerden alacaklar	157.079.744	165.280.678
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından alacaklar	5.005.621	5.215.045
VİOP sözleşmelerinden alacaklar	40.161.619	18.538.702
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	7.931.747	49.804.711
Alacak senetleri	13.000	19.000
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	12.894.700	25.242.227
Diğer ticari alacaklar	2.322.788	183.404
Kas işlemlerinden alacaklılar	7.077.182	25.035.428
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(1.480)	(445)
Şüpheli ticari alacaklar	542.814	1.960.055
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(542.814)	(1.960.055)
Toplam	432.552.087	395.734.579

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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:

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(1.960.055)	(1.960.055)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(502.058)	0
Dönem İçinde Vazgeçilen Alacak (+) (*)	719.682	0
Dönem İçinde Tahsil Edilen (+)	1.199.617	0
Dönem Sonu	(542.814)	(1.960.055)

(*) İlgili bakiye iflas nedeniyle tahsil kabiliyetini yitirdiğinden tahsil edilemeyen kısım kapatılmıştır.

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

	30.09.2018	31.12.2017
Şüpheli ticari alacaklar	28.900	254.557
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(28.900)	(254.557)
Toplam	0	0

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

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(254.557)	(254.557)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	0	0
Dönem İçinde Vazgeçilen Alacak (+)	225.657	0
Dönem İçinde Tahsil Edilen (+)	0	0
Dönem Sonu	(28.900)	(254.557)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Satıcılar	4.284.351	4.499.976
Müşterilere borçlar	161.802.309	163.290.494
Takas ve Saklama Merkezi'ne borçlar	58.785.180	0
Kredili müşterilere borçlar	58.845.719	41.003.548
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	12.894.700	25.250.781
Müşteri mevduatlarından borçlar	181.405.388	162.002.847
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından borçlar, net	5.005.622	5.213.830
KAS işlemlerinden borçlar	1.353.813	20.082.808
Toplam	484.377.082	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
30.09.2018 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

	30.09.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	39.681.543	23.324.111
Personelden alacaklar	50.901	15.875
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.021.653	0
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	(41.677)	0
Toplam	40.712.420	23.339.986

(*) Söz konusu bakiyenin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Yurtdışı kaldıraçlı işlemler için yabancı yatırım kuruluşlarına verilen teminatlar	25.178.831	14.978.953
Takasbank ve BİAŞ (BİST) teminatları	14.467.388	8.307.928
Diğer teminatlar	35.324	37.230
Toplam	39.681.543	23.324.111

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.610.786	2.403.535
Personelden alacaklar	0	11.097
Şüpheli diğer alacaklar	223.879	236.519
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(223.879)	(236.519)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	(9.160)	0
Toplam	4.601.626	2.414.632

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

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(236.519)	(236.519)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	0	0
Dönem İçinde Vazgeçilen Alacak (+)	8.140	0
Dönem İçinde Tahsil Edilen (+)	4.500	0
Dönem Sonu	(223.879)	(236.519)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.536.966	1.575.705
Alınan depozito ve teminatlar	122.265	183.145
Diğer	1.330.970	267.177
Toplam	3.990.201	2.026.027

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Borçlar	157	153
Toplam	157	153

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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

	30.09.2018	31.12.2017
Kira gideri	525.795	199.671
Yazılım ve data gideri	199.873	243.357
Sigorta gideri	30.459	66.554
Teminat gideri	6.819	118.563
Vergi ve harç giderleri	15.818	0
Üyelik ve aidat giderleri	105.468	0
Teknik servis danışmanlık gideri	25.648	0
MKK hizmet giderleri	5.880	0
Bilgi iletişim giderleri	1.417	1.120
Verilen sipariş avansları	611.282	0
Diğer giderler	34.417	54.018
Toplam	1.562.876	683.283

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2018	31.12.2017
Yazılım ve data gideri	1.244	2.714
Teknik servis danışmanlık gideri	0	0
Bilgi iletişim giderleri	427	0
Toplam	1.671	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
30.09.2018 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	30.09.2018
Binalar	3.890.285	0	(740.122)	3.150.163
Tesis, makine ve cihazlar	10.505.048	812.873	0	11.317.921
Taşıtlar	547.364	450.181	(44.437)	953.108
Demirbaşlar	13.693.972	224.026	(9.170)	13.908.828
Özel Maliyetler	5.052.019	119.317	0	5.171.336
Toplam	33.688.688	1.606.397	(793.729)	34.501.356
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(522.906)	(48.572)	252.875	(318.603)
Tesis, makine ve cihazlar	(6.353.535)	(1.322.944)	0	(7.676.479)
Taşıtlar	(341.504)	(83.844)	44.437	(380.911)
Demirbaşlar	(13.276.264)	(100.108)	3.846	(13.372.526)
Özel Maliyetler	(3.829.440)	(320.620)	0	(4.150.060)
Toplam	(24.323.649)	(1.876.088)	301.158	(25.898.579)
Net Değer	9.365.039			8.602.777

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
30.09.2018 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	30.09.2018
Haklar	8.485.146	1.856.220	0	10.341.366
Toplam	8.485.146	1.856.220	0	10.341.366
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(4.596.373)	(1.492.102)	0	(6.088.475)
Toplam	(4.596.373)	(1.492.102)	0	(6.088.475)
Net Değer	3.888.773			4.252.891

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
30.09.2018 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

	30.09.2018	31.12.2017
Komisyon iadesi karşılığı	127.612	667.225
İhtiyati karşılıklar (*)	835.798	865.882
Çeşitli gider karşılıkları	3.745.672	221.138
Toplam:	4.709.082	1.754.245

(*) Söz konusu karşılıklar, resmi kurumlara yapılan ve cari dönem itibariyle 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

	30.09.2018		31.12.2017	
Dava/İcra Konusu	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak (*)	8	2.019.442	9	2.032.462
Maddi Tazminat (**)	2	1.923.796	2	1.923.796
Terkin Talebi	9	433.398	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	26	4.446.453	25	4.446.096

(*) Alacak davaları icra takiplerinden oluşmaktadır.

(**) Bu tutarın 1.907.800 TL'si, geçmiş dönemlerde eski Grup personellerinin yaptığı işlemlerden dolayı suistimale maruz kalan bazı yatırımcılara, hukuki süreç beklenmeden Grup'un yaptığı ödemelerin ilgili eski personellerden tazmini amacıyla açılan tazminat davası ile ilgilidir. Bu ödemelerin tazmini için işlemleri yapan eski Grup personellerine 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

	30.09.2018		31.12.2017	
Dava/İcra Konusu	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak	11	380.616	4	257.435
Maddi Tazminat	1	15.000	1	15.000
Kıdem Tazminatı	2	18.032	3	36.031
İş Davaları	3	0	1	0
Diğer	0	0	2	0
Toplam	17	413.648	11	308.466

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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

	30.09.2018	31.12.2017
Takasbank	132.788.000	108.088.000
Borsa İstanbul	2.000.000	8.440.500
Diğer	1.313.564	752.922
Toplam:	136.101.564	117.281.422

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	30.09.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler.	136.101.564	117.281.422
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	136.101.564	117.281.422
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, 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	696.980	1.108.988
Ödenecek Vergi Borçları	770.336	868.657
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.472.620	1.538.082
Toplam	2.939.936	3.515.727

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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 (Devamı)

İzin Karşılığı

	30.09.2018	31.12.2017
Kullanılmayan İzin Karşılığı	868.180	587.670
Toplam	868.180	587.670

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
1 Ocak İtibariyle Bakiye	587.670	431.073
Dönem içerisindeki artış	294.331	198.597
Konusu Kalmayan karşılıklar	(13.821)	(42.000)
Toplam	868.180	587.670

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.752.969	3.440.149
Toplam	3.752.969	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 30.09.2018 tarihi itibarıyla, 5.434,42.-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, 30.09.2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 8,50 (31.12.2017 : % 8,50) enflasyon ve % 12 (31.12.2017 : % 12) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,23 (31.12.2017: % 3,23) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
1 Ocak İtibariyle Bakiye	3.440.149	2.873.496
Dönem içerisindeki artış	94.788	1.047.998
Faiz maliyeti	112.858	0
Dönem içerisindeki ödemeler	(380.451)	(434.686)
Konusu Kalmayan karşılıklar	0	(19.389)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	485.625	(27.270)
Toplam	3.752.969	3.440.149

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Personel giderleri	(30.387.330)	(26.422.303)	(10.786.918)	(9.606.558)
Veri iletişim giderleri	(5.536.360)	(4.492.038)	(2.035.978)	(1.454.063)
Kira giderleri	(3.894.531)	(3.365.071)	(1.372.092)	(1.112.149)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.368.189)	(2.282.189)	(1.174.203)	(753.991)
Haberleşme giderleri	(1.392.134)	(1.633.176)	(453.004)	(470.182)
Danışmanlık giderleri	(2.142.662)	(1.437.177)	(627.566)	(572.598)
Komisyon giderleri	(1.191.904)	(1.082.430)	(366.591)	(337.237)
Seyahat ve Ulaşım giderleri	(1.419.365)	(1.495.717)	(469.539)	(1.068.594)
Vergi, resim ve harç giderleri	(1.084.317)	(1.124.279)	491.893	(317.355)
Bilgi işlem ve yazılım giderleri	(1.851.216)	(867.217)	(623.150)	(321.664)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(94.788)	(679.497)	160.004	(16.799)
Bakım ve onarım giderleri	(442.989)	(572.704)	(149.438)	(169.675)
Diğer kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.829.420)	(1.063.073)	(3.254.599)	(316.025)
Elektrik ve ısıtma giderleri	(484.244)	(365.722)	(210.567)	(111.537)
Kırtasiye giderleri	(246.685)	(202.085)	(87.394)	(65.567)
Teminat giderleri	(926.596)	(578.635)	(324.557)	(208.255)
Ortak giderlere katılma	(217.346)	(160.859)	(69.488)	(49.445)
Bina yönetim giderleri	(116.887)	(119.242)	(41.145)	(34.921)
Sosyal giderler	(212.223)	(87.393)	(125.617)	(29.451)
Temsil ve ağırlama giderleri	(160.498)	(81.742)	(37.186)	8.155
İzin karşılığı giderleri	(294.331)	(108.715)	307.478	87.812
Fon hizmet giderleri	(59.228)	0	(15.042)	0
Aidat giderleri	(427.139)	(99.007)	(125.354)	(17.958)
Eğitim giderleri	(226.567)	(42.389)	(161.294)	(6.858)
Küçük demirbaş giderleri	(53.424)	(39.279)	(19.146)	(12.705)
Sigorta giderleri	(73.091)	(56.011)	(29.458)	(17.074)
Dava, icra ve noter giderleri	(59.243)	(36.540)	(10.716)	(5.916)
Diğer giderler	(2.285.711)	(880.259)	(1.624.061)	(239.646)
Toplam	(62.478.418)	(49.374.749)	(23.234.728)	(17.220.256)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Reklam giderleri	(6.139.377)	(3.648.789)	(1.966.824)	(1.298.891)
Hisse borsa payı giderleri	(3.984.955)	(3.295.282)	(1.307.603)	(1.354.992)
Satış gider ve zararları (*)	(3.126.965)	(2.345.923)	(1.270.634)	(600.617)
Vadeli işlem borsası giderleri	(218.006)	(1.030.120)	(49.594)	(105.527)
Takasbank giderleri	(926.469)	(900.573)	(359.720)	(369.667)
Foreks emir karşılama giderleri (**)	0	(366.300)	0	(125.683)
Halka arz giderleri	(169.266)	(145.140)	(20.874)	(8.518)
Diğer giderler	(693.898)	(83.119)	(366.870)	(11.883)
Toplam	(15.258.936)	(11.815.246)	(5.342.119)	(3.875.778)

(*) 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 :

	30.09.2018	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.)

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 hisseden oluşmaktadır. (31.12.2017: 67.392.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 67.392.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30.09.2018 tarihi itibarıyla halka açık ve halka açık olmayan kısımlar birlikte düşünüldüğünde ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30/09/2018		31/12/2017	
	Pay Oranı (%)	Pay tutarı	Pay Oranı (%)	Pay tutarı
Erhan Topaç	22,72%	15.308.217	22,70%	15.297.984
Hakkı Gedik	20,27%	13.663.102	47,27%	31.856.198
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	52,00%	35.046.190	25,00%	16.848.000
Halka Arz Edilen Kısım	5,01%	3.374.490	5,03%	3.389.818
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 halka arz edilmiş kısma ait %19,90 oranındaki hissenin yine halka arz edilmiş kısımdan 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 gerçekleştirmiştir. Bu işlem sonrasında Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Gedik Menkul Değerler A.Ş. sermayesindeki halka arz edilmiş kısma ait payları/oy hakları 13.408.278 adetten 16.848.000 adede, pay oranı ise % 19,90'dan %25,00'e yükselmiştir. Bu defa, Not 51'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 yükümlülüğün 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. 23 Temmuz 2018 tarihinde yapılan Gedik Yatırım Holding A.Ş. Olağanüstü Genel Kurulu'nda; Şirket'in 67.392.000 TL çıkarılmış sermayesinin %47,27'sine sahip olan Hakkı Gedik'in 31.858.942,40 TL nominal tutarlı dolaşımda bulunmayan paylarından 18.195.840 TL nominal tutarlı paylarının (Şirket sermaye içindeki payı: %27) 35.000.000 TL (beher payın alış fiyatı 1,9235 TL) karşılığında satın alınmasına ilişkin imzalanan ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun II-23.1 no.lu "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 7'inci maddesi uyarınca önemli nitelikteki işlem tanımına giren devir sözleşmesi Gedik Yatırım Holding A.Ş. Olağanüstü Genel Kurulu'nun onayına sunulmuş ve onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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 / ıskontolar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/Kayıplar

	30.09.2018	31.12.2017
Aktüeryal Kazanç Kayıp	163.970	649.593
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(23.779)	(130.616)
Toplam	140.191	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 ulaşınca 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.

	30.09.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	9.066.371	8.839.694
Toplam	9.066.371	8.839.694

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	30.09.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	6.813.823	(20.565.359)
Olağanüstü Yedekler	6.359.701	16.820.393
Toplam	13.173.524	(3.744.966)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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

	30.09.2018	31.12.2017
Azınlık Payları	174.172	174.020
Toplam	174.172	174.020

Azınlık paylarının hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem başı	174.020	142.149
İlaveler / (azalışlar)	(1)	(20.126)
Ana ortaklık dışı kar / (zarar) payı	153	51.997
Dönem Sonu	174.172	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
30.09.2018 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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Satış Gelirleri				
Hisse senetleri	1.311.702.020	295.574.360	407.444.523	74.870.506
Devlet Tahvili	542.634	347.685	542.634	0
Yatırım fonu	80.320	450.569	80.320	0
Özel kesim tahvil ve bonoları	89.929.954	26.767.627	26.661.730	8.811.149
Diğer Kamu Kesimi Senet ve Bonoları	4.292.652	0	4.292.652	0
Toplam	1.406.547.580	323.140.241	439.021.859	83.681.655
Hizmet Gelirleri, (net)				
Aracılık Komisyon Gelirleri	69.135.525	53.052.958	22.543.248	18.731.169
Portföy Yönetim Komisyon Geliri	822.133	659.905	239.691	225.963
Toplam	69.957.658	53.712.863	22.782.939	18.957.132
Satış iadeleri (-)				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(5.084.746)	(4.473.982)	(1.631.031)	(1.507.977)
Toplam	(5.084.746)	(4.473.982)	(1.631.031)	(1.507.977)
Diğer Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net				
Kaldıraçlı işlemler	4.829.361	3.426.804	3.078.907	1.666.883
Toplam	4.829.361	3.426.804	3.078.907	1.666.883
Diğer Gelir / (Giderler),net				
Temettü gelirleri	0	156.990	0	49.679
Faiz gelirleri	32.586.165	18.262.700	11.803.816	7.203.811
Türev piyasa işlemleri değer artış / (azalışları), net	5.993.506	(1.636.788)	(469.267)	(48.761)
Toplam	38.579.671	16.782.902	11.334.549	7.204.729
Toplam hasılat	1.514.829.524	392.588.828	474.587.223	110.002.422
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse senetleri	(1.318.066.570)	(293.692.547)	(406.635.613)	(73.762.128)
Devlet Tahvili	(78.363)	(350.654)	(78.363)	0
Yatırım fonu	(542.474)	(330.509)	(542.474)	0
Özel kesim tahvil ve bonoları	(89.774.010)	(26.620.603)	(26.573.587)	(8.794.635)
Diğer Kamu Kesimi Senet ve Bonoları	(4.284.876)	0	(4.284.876)	0
Toplam	(1.412.746.293)	(320.994.313)	(438.114.913)	(82.556.763)
Brüt Kar / (Zarar)	102.083.231	71.594.515	36.472.310	27.445.659

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

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

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Genel Yönetim Giderleri	(62.478.418)	(49.374.749)	(23.234.728)	(17.220.256)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(15.258.936)	(11.815.246)	(5.342.119)	(3.875.778)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Toplam	(77.737.354)	(61.189.995)	(28.576.847)	(21.096.034)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Kur farkı gelirleri (*)	73.309.026	27.272.362	44.912.651	2.088.482
Menkul kıymet değerleme gelirleri	0	0	(58.018)	0
Danışmanlık gelirleri	301.895	1.906.070	68.401	400.614
Maaş promosyon alacağı	0	550.847	0	0
Konusu kalmayan karşılıklar	1.289.927	478.159	88.490	(32.685)
Data ekranı kullanım ücretleri	0	279.299	0	86.669
Diğer	8.898.991	3.659.156	2.925.473	618.759
Toplam	83.799.839	34.145.893	47.936.997	3.161.839

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Kur farkı gideri (*)	(50.609.573)	(26.608.631)	(29.017.942)	(1.518.362)
Menkul kıymet değerleme giderleri	(11.628.065)	0	(3.983.954)	0
Karşılık giderleri	0	126.072	0	229.873
Diğer giderler	(17.169.355)	(2.954.886)	(11.070.128)	(435.216)
Toplam	(79.406.993)	(29.437.445)	(44.072.024)	(1.723.705)

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Özsermaye ile yapılan işlem (Proprietary trading) gelirleri (*)	4.642.268	1.776.634	1.436.178	709.425
Finansal varlık değer artışı	377.328	1.825.320	200.740	45.043
İştirak kazançları	0	0	0	0
Temettü geliri	0	0	0	0
Maddi duran varlık satış gelirleri	313.022	24.750	(2)	0
Diğer	118.963	82.720	5.960	0
Toplam	5.451.581	3.709.424	1.642.876	754.468

(*)- 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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Finansal varlık değer azalışı	(17.310)	(1.427.056)	(2.092)	(187.124)
Özsermaye ile yapılan işlem (Proprietary trading) giderleri (*)	(63.818)	(1.239.900)	0	0
Toplam	(81.128)	(2.666.956)	(2.092)	(187.124)

(*) 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.-30.09.2017: Yoktur.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Genel yönetim giderleri	(3.368.189)	(2.282.189)	(1.174.203)	(753.991)
Toplam	(3.368.189)	(2.282.189)	(1.174.203)	(753.991)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler

Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Genel yönetim giderleri	(94.788)	(679.497)	160.004	(16.799)
Toplam	(94.788)	(679.497)	160.004	(16.799)

Kullanılmayan İzin Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Genel yönetim giderleri	(294.331)	(108.715)	307.478	87.812
Toplam	(294.331)	(108.715)	307.478	87.812

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Faiz gelirleri	11.134.895	6.871.636	4.753.220	2.629.021
Temettü gelirleri	3.072.438	0	853	0
Toplam	14.207.333	6.871.636	4.754.073	2.629.021

Finansman Giderleri:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Faiz giderleri	(2.717.611)	(8.062.001)	(579.492)	(4.221.088)
Finansman bonusu faiz gideri	(8.474.442)	(3.484.769)	(3.292.790)	0
Takasbank Para Piyasası Giderleri	(9.467.474)	0	(4.149.446)	0
Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri	(109.254)	0	(2.203)	0
Diğer faiz giderleri	(110.096)	(98.012)	(102)	374
Toplam	(20.878.877)	(11.644.782)	(8.024.033)	(4.220.714)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(485.624)	(121.217)	(312.700)	(28.529)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	106.837	24.243	68.794	5.706
Toplam	(378.787)	(96.974)	(243.906)	(22.823)

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
30.09.2018 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 (temettüler) 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 iştirakten 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
30.09.2018 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

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergiler	15.045	1.037.049
Toplam	15.045	1.037.049

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülükler Karşılığı	5.436.894	1.145.927
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri.(-)	(2.827.104)	(888.606)
Toplam	2.609.790	257.321

Vergi giderleri aşağıda açıklanmıştır;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(5.436.894)	(821.564)	(3.075.752)	(281.990)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(2.340.707)	3.054.663	(264.076)	368.357
Toplam	(7.777.601)	2.233.099	(3.339.828)	86.367

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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 bilançoadaki 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.

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30.09.2018		31.12.2017	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Sabit Kıymetler	(3.404.900)	(749.078)	(3.943.055)	(788.611)
Faiz geliri	0	0	(5.770)	(1.154)
Toplam	(3.404.900)	(749.078)	(3.948.825)	(789.765)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Taşınan mali zarar	1.083.811	238.438	13.970.485	2.794.097
Menkul kıymet değer azalışları	0	0	2.340	468
Şüpheli alacak karşılığı	223.879	49.253	251.220	50.244
Kıdem tazminatı düzeltmesi	3.752.969	825.653	3.784.175	756.835
İzin Karşılığı düzeltmesi	868.180	191.000	0	0
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı	109.254	24.036	0	0
Ertelenmiş finansman gideri	1.479	326	490	98
Faiz tahakkukları	0	0	7.600	1.520
Toplam	6.039.572	1.328.706	18.016.310	3.603.262
Ertelenmiş Vergi, Net	2.634.672	579.628	14.067.485	2.813.497

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

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	2.813.497	94.010	0	0
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(2.340.707)	3.054.663	(264.076)	368.357
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	106.838	24.243	68.794	5.706
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	579.628	3.172.916	(195.282)	374.063

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Net Dönem Karı	19.659.878	13.581.930	6.791.388	6.839.211
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	67.392.000	67.392.000	67.392.000	67.392.000
Hisse Başına Kar/Zarar	0,2917	0,2015	0,1008	0,1015

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 30.09.2018 tarihi itibarıyla döviz kuru riski dipnot 48'deki tabloda gösterilmiş olup, 30.09.2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan 73.309.026 TL (01.01.-30.09.2017: 27.272.362 TL) tutarındaki kur farkı geliri ile (50.609.573).-TL (01.01.-30.09.2017: (26.608.631)) 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

30.09.2018 tarihi itibarıyla Grup'un gerçekleştirmiş olduğu bilanço dışı hedge işlemlerinden 24.053.132 TL (5.274.000USD) (31.12.2017: 21.694.527 TL (5.751.618 USD) yükümlülüğü bulunmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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 kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Hisse senetleri (*)	34.833.737	19.454.395
Özel kesim tahvil senet ve bonoları (*)	5.482.743	72.468
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	93.412	101.400
Yatırım Fonu	66.923	0
Toplam	40.476.815	19.628.263

(*) İlişkili taraf bakiyeleri için bkz. Not 6

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30.09.2018	31.12.2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
VİOP Garanti Fonu teminatı (*)	1.026.432	1.219.352
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	0	21.580
Toplam	1.026.432	1.240.932
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsa İstanbul A.Ş.	319.421	319.420
İstanbul Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	538.697	538.697
Toplam	858.118	858.117
Genel Toplam	1.884.550	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:

	30.09.2018	31.12.2017
Takas Bank Para Piyasasına (" TPP ") Borçlar (*)	92.995.887	62.196.383
Takasbank kredisi (**)	11.673.785	27.980.173
Finansman bonusu ihracından borçlar (***)	58.989.168	69.516.241
Banka Kredileri	0	0
Açığa satış işlemlerinden borçlar	97.359	96.931
Toplam	163.756.199	159.789.728

(*) 30.09.2018 tarihi itibarıyla Takas Bank Para Piyasasına Borçların faiz oranları oranı %20,00-32,50 arasında değişmektedir (31.12.2017: %11,00 ve %13,80 arasında değişmektedir). Takas Bank Para Piyasası üzerinden kullanılan fonların ortalama vadesi 39 gündür (31.12.2017: 3 gün).

(**) 30.09.2018 tarihi itibarıyla Takasbank kredisinin faiz oranı %24,50'dir (31.12.2017: %12,90 ve %14,50 arasında değişmektedir). Takasbank'tan kullanılan kredinin vadesi 3 gündür (31.12.2017: 3 gün).

(***)Finansman bonusu ihracına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

30.09.2018					
	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	Nominal Tutar	Gün Vadesi	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFGDKMA1812	11.6.2018	20.12.2018	30.000.000	192	21,30
TRFGDKM91810	24.9.2018	26.11.2018	30.000.000	63	33,34
31.12.2017					
	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	Nominal Tutar	Gün Vadesi	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFGDKM21817	13.10.2017	12.2.2018	45.000.000	119	15,22
TRFGDKM61813	30.11.2017	11.6.2018	25.000.000	192	16,89

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
30.09.2018 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
30.09.2018 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 çeşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

30.09.2018 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	671.453.052	671.453.052	671.452.895	0	157	0
Banka kredileri	11.673.785	11.673.785	11.673.785	0	0	0
Tahvil borçları	58.989.168	58.989.168	58.989.168	0	0	0
Takas bank para piyasasına borçlar	92.995.887	92.995.887	92.995.887	0	0	0
Diğer finansal yükümlülükler	97.359	97.359	97.359	0	0	0
Ticari borçlar	503.706.495	503.706.495	503.706.495	0	0	0
Diğer borçlar	3.990.358	3.990.358	3.990.201	0	157	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
Takas bank 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
Takas bank 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
Takas bank 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
30.09.2018 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	TPP 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) (*)	5.398.981	432.552.087	0	45.314.046	207.159.322	48.070.000	42.361.365	780.855.801
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	5.398.981	432.552.087	0	45.364.883	207.217.739	48.070.000	42.361.365	780.965.054
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	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	(50.837)	(58.417)	0	0	(109.254)
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	571.714	0	223.879	0	0	0	795.593
Değer düşüklüğü (-)	0	(571.714)	0	(274.716)	(58.417)	0	0	(904.846)
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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	TPP 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 geçmiş 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 değer 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 değer 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
30.09.2018 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	ZAR	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	27.357.188	5.906.990	75.321	1.384	0	20.200	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	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	27.357.188	5.906.990	75.321	1.384	0	20.200	17.567.821	4.634.223	36.236	352	1.112
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	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	0
7. Diğer	0	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	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	27.357.188	5.906.990	75.321	1.384	0	20.200	17.567.821	4.634.223	36.236	352	1.112
10. Ticari Borçlar	212.368	0	40.000	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Finansal Yükümlülükler	93.176	20.430	0	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	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	305.544	20.430	40.000	0	0	0	183.145	48.555	0	0	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	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	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	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	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	305.544	20.430	40.000	0	0	0	183.145	48.555	0	0	0
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-24.053.132	-5.274.000	0	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	0	5.265.067	1.395.866	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	24.053.132	5.274.000	0	0	0	0	21.694.527	5.751.618	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.998.512	612.560	35.321	1.384	0	20.200	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)	27.051.644	5.886.560	35.321	1.384	0	20.200	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	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	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	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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	279.370	-279.370	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	279.370	-279.370	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	18.752	-18.752	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	18.752	-18.752	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.729	-1.729	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	1.729	-1.729	0	0
TOPLAM (3+6+9)	299.851	-299.851	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	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.

30.09.2018 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%	3.483.374	1.945.440

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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'na, 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 maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	0	0
	Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.597.555	1.391.185
Finansal yükümlülükler	Krediler	11.771.144	28.077.104
	Takas Bank Para Piyasasına (" TPP ") Borçlar	92.995.887	62.196.383
	Finansman bonusu ihracından borçlar	28.708.000	44.216.944
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar		5.032	2.035
Finansal yükümlülükler		30.281.168	25.299.297

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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 Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal Araçların Kategorileri

	30.09.2018		31.12.2017		
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	255.297.778	255.297.778	232.742.505	232.742.505	53
Finansal varlıklar	42.361.365	42.361.365	21.727.312	21.727.312	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5.398.981	5.398.981	368.271	368.271	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	432.552.087	432.552.087	395.734.579	395.734.579	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	45.314.046	45.314.046	25.754.618	25.754.618	9
Finansal yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	163.756.199	163.756.199	159.789.728	159.789.728	47
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	47
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	47
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	47
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	0	0	0	0	47
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19.329.413	19.329.413	11.080.795	11.080.795	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	484.377.082	484.377.082	421.344.284	421.344.284	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3.990.358	3.990.358	2.026.180	2.026.180	9

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 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

Grup 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
	30.09.2018	31.12.2017	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Hisse Senetleri	34.833.737	19.454.395	Seviye 1
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonolar	5.482.743	72.468	Seviye 1
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonolar	93.412	101.400	Seviye 1
Diğer Menkul Kıymetler (Varantlar)	66.923	0	Seviye 1
VİOP Garanti Fonu teminatı	1.026.432	1.219.352	Seviye 1
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer Hisse Senetleri	858.118	879.697	Seviye 3
Toplam	42.361.365	21.727.312	

Grup'un finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

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 yükümlülüğün doğduğu ve bu kapsamda Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 13'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuruda bulunmasına karar verilmiştir. 23 Temmuz 2018 tarihinde yapılan Gedik Yatırım Holding A.Ş. Olağanüstü Genel Kurulu'nda; Şirket'in 67.392.000 TL çıkarılmış sermayesinin %47,27'sine sahip olan Hakkı Gedik'in 31.858.942,40 TL nominal tutarlı dolaşımda bulunmayan paylarından 18.195.840 TL nominal tutarlı paylarının (Şirket sermaye içindeki payı: %27) 35.000.000 TL (beher payın alış fiyatı 1,9235 TL) karşılığında satın alınmasına ilişkin imzalanan ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun II-23.1 no.lu "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 7'inci maddesi uyarınca önemli nitelikteki işlem tanımına giren devir sözleşmesi Gedik Yatırım Holding A.Ş. Olağanüstü Genel Kurulu'nun onayına sunulmuş ve onaylanmıştır.

Gedik Yatırım Holding A.Ş. Genel Kurulu'nun onayıyla birlikte, 30.09.2018 tarihi itibarıyla halka açık ve halka açık olmayan kısımlar birlikte düşünüldüğünde ödenmiş sermaye içerisinde, Gedik Yatırım Holding A.Ş. %52 (31.12.2017: % 25), Erhan Topaç %22,72 (31.12.2017: % 22,70) ve Hakkı Gedik %20,27 (31.12.2017: % 47,27) oranında hisseye/oy hakkına sahiptir. Kalan %5,01 (31.12.2017: % 5,03) oranındaki kısım diğer küçük yatırımcılara aittir.

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/IFRS) 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	68.456	0
Bankalar - Vadesiz Mevduat	60.027.835	62.292.974
Bankalar - Vadeli Mevduat (*)	147.189.904	140.639.877
Takas Bank Para Piyasası'ndan Alacaklar (**)	48.070.000	29.809.654
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	(58.417)	0
Toplam	255.297.778	232.742.505

(*) 30.09.2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı % 15,30 - % 32,50 arasında değişmektedir (31.12.2017: % 13,87 - % 15,90).

(**) 30.09.2018 tarihi itibarıyla takas bank para piyasasından alacakların faiz oranı % 15,35 - % 24,50 arasında değişmektedir (31.12.2017: % 13,00 - % 15,10).

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	255.297.778	232.742.505
Müşteri Varlıkları (-)	(188.906.355)	(161.994.077)
Faiz Tahakkuku (-)	(33.333)	(20.874)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	(58.417)	0
Toplam	66.299.673	70.727.554

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.