

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE
SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 ve 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
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	0	2.633.690
Finansal Yatırımlar	6, 47	3.508.359	423.806
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	17.984	393.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	0	0
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	6.596	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	48.900	23.638
Diğer Dönen Varlıklar	29	0	0
ARA TOPLAM		3.581.839	3.474.134
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	0	0
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar	6	0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		3.581.839	3.474.134
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	47	102.060.716	46.656.296
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	0	0
Türev Araçlar	46	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	0	0
Maddi Duran Varlıklar	14	149	619
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	18	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	348	1.146
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	0	0
Ertelemiş Vergi Varlığı	40	352.609	352.277
Diğer Duran Varlıklar	29	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		102.413.822	47.010.338
TOPLAM VARLIKLAR		105.995.661	50.484.472

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 ve 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
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	24.143.815	9.324.378
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	750	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	13.210	1.298
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	5.099	4.649
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	10.000.000	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	27.972	6.958
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	2.394	1.388
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	7.576	7.576
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
ARA TOPLAM		34.200.816	9.346.247
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		34.200.816	9.346.247
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	10.000.000	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	0	0
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	1.503	1.937
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	109	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.001.612	1.937
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		44.202.428	9.348.184

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 ve 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2018	31.12.2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	30	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	30	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	26.107	26.107
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	96	320
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	840.707	632.033
Diğer Yedekler	30	920.255	920.255
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	9.348.899	6.623.958
Net Dönem Karı/Zararı	41	20.657.169	2.933.615
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		61.793.233	41.136.288
TOPLAM KAYNAKLAR		105.995.661	50.484.472

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden			
		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari	Önceki	Cari	Önceki
		Dönem	Dönem	Dönem	Dönem
	Dipnot	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
	Referansları	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	31	55.951.425	10.505.685	23.776.949	1.882.246
Satışların Maliyeti (-)	31	(32.896.323)	(5.836.275)	(4.518.287)	(70.693)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		23.055.102	4.669.410	19.258.662	1.811.553
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		23.055.102	4.669.410	19.258.662	1.811.553
Genel Yönetim Giderleri (-)	28, 33	(475.529)	(397.660)	(90.114)	(85.880)
Pazarlama Giderleri (-)	28, 33	(8.972)	(7.596)	668	(1.246)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	2.836	642	1.601	540
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	0	0	0	0
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		22.573.437	4.264.796	19.170.817	1.724.967
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	0	0	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		22.573.437	4.264.796	19.170.817	1.724.967
Finansman Gelirleri	37	3.274	111	0	0
Finansman Giderleri (-)	37	(1.919.702)	(896.439)	(1.082.088)	(296.862)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		20.657.009	3.368.468	18.088.729	1.428.105
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		160	(1.106)	(1.198)	48
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	160	(1.106)	(1.198)	48
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		20.657.169	3.367.362	18.087.531	1.428.153
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		20.657.169	3.367.362	18.087.531	1.428.153
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,6886	0,1122	0,6029	0,0476
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(224)	2.703	(138)	(230)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	(287)	3.379	(177)	(288)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	63	(676)	39	58
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	38	0	0	0	0
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	38	63	(676)	39	58
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(224)	2.703	(138)	(230)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		20.656.945	3.370.065	18.087.393	1.427.923

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01. -30.09.2018 ve 01.01. -30.09.2017 DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
								Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/ İskontoları
ÖNCEKİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		30.000.000	26.107	(2.437)	484.055	0	3.823.976	2.947.960	37.279.661
	Transferler	30	0	0	0	147.978	0	2.799.982	(2.947.960)	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	2.703	0	0	0	3.367.362	3.370.065
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		0	0	0	0	920.255	0	0	920.255
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	26.107	266	632.033	920.255	6.623.958	3.367.362	41.569.981
CARİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		30.000.000	26.107	320	632.033	920.255	6.623.958	2.933.615	41.136.288
	Transferler	30	0	0	0	208.674	0	2.724.941	(2.933.615)	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	(224)	0	0	0	20.657.169	20.656.945
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	26.107	96	840.707	920.255	9.348.899	20.657.169	61.793.233

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01. -30.09.2018 ve 01.01. -30.09.2017 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari	Önceki
	Dipnot	Dönem	Dönem
	Referansları	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		37.954.044	3.322.930
Dönem Karı (Zararı)		20.657.169	3.367.362
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	20.657.169	3.367.362
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.120	(3.192.685)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	1.268	6.852
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		16	(4.091.050)
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	47	0	(4.091.050)
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		16	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.059	870
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	0	1.283
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	25	3.059	(413)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		0	889.537
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	47	0	889.537
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	(223)	1.106
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		17.292.755	3.148.253
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	47	(3.084.553)	2.691.478
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		375.000	385.473
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	375.000	375.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	0	10.473
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6, 12	(6.596)	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		12.662	88.793
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	750	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	11.912	88.793
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(2.037)	0
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		20.021.014	(17.491)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	20.000.000	0
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	21.014	(17.491)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(22.735)	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	(22.511)	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	(224)	0
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(55.404.420)	(5.747.648)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	47	0	2.640.255
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	47	(55.404.420)	(8.387.903)
Alınan Faiz	35	0	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		14.819.437	(1.372.580)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		14.819.437	8.698.800
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	47	14.819.437	8.698.800
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	(10.000.000)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47		0
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	47	0	(10.000.000)
Ödenen Faiz	35	0	(95.541)
Alınan Faiz	35	0	24.161
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(2.630.939)	(3.797.298)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	44	0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(2.630.939)	(3.797.298)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	2.630.939	3.804.586
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		0	7.288

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Gedik Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket"), 12.03.1998 tarihinde Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş. adı altında kurulmuş olup, 27.08.2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurulunda Şirket'in Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarak "Gedik Yatırım Holding A.Ş." unvanlı bir yatırım holding şirketine dönüştürülmesine karar verilmiştir. Bahse konu olan Olağanüstü Genel Kurul Kararı 11.09.2014 tarihinde tescil edilerek 17.09.2014 tarih 8655 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmış, Şirket'in ticaret unvanı "Gedik Yatırım Holding A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Şirket bu değişikliği 12.09.2014 tarihinde "Unvan Değişikliği" konusu altında Kamuyu Aydınlatma Platformuna kamuoyuna duyurmuştur.

Şirket'in amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım hizmet ve faaliyetlerini içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri gibi konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, aktiflerini kar etme yeteneğine ve potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı pay senetleri ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak amacıyla, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktadır. Ayrıca Şirket Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içinde ve gerekli izni almak suretiyle yurt dışında her nevi borçlanma aracı ihraç edebilir. Şirket Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31. maddesi çerçevesinde tahvil, finansman bonosu ve diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine süresiz olarak sahiptir. Bu durumda Türk Ticaret Kanununun 506. maddesi hükmü uygulanmaz.

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

30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir (31.12.2017: 30.000.000 TL). Şirket'i kontrol eden hissedar, Erhan Topaç'tır.

01.01.-30.09.2018 tarihleri arasında Şirket'in hissedarlarından Erhan Topaç tarafınca 1,30-1,40 fiyat aralığında toplam 15.379 adet pay satın alınmış olup, Erhan Topaç'a ait toplam payların Şirket sermayesi içindeki oranı %90,67'den %90,72'e yükselmiştir. 30.09.2018 tarihi itibarıyla ana hissedar Erhan Topaç'ın hisselerinin halka açık olan payları % 90,62, halka açık olmayan payları ise %0,10'dur.

Şirket'in hisseleri 13-15 Nisan 1999 tarihinde halka arz edilmiştir. 30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 99,90'ı (31.12.2017: % 99,90) halka açıktır, bu hisselerin % 9,28'i (31.12.2017: % 9,82) fiili olarak Borsa İstanbul'da (BIST) dolaşımdadır. Şirket 16.09.2014 tarihinden sonra Yakın İzleme Pazarında GYHOL koduyla işlem görmeye devam etmiştir. 08.12.2016 tarih ve 388 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket'in BİAŞ Komisyon Yönergesinin ilgili maddeleri kapsamında Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarından, Ana Pazara geçiş yapabilmesine ilişkin Borsa İstanbul A.Ş. ye başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Bu başvuru Borsa İcra Kurulu'nun 06.03.2017 tarihli toplantısında olumlu karşılanmış olup Şirket'in paylarının 08.03.2017 tarihinden itibaren Ana Pazar'da B Grubunda sürekli işlem görmesine izin verilmiştir.

30.09.2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 2 kişidir (31.12.2017: 1 kişi).

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 30.09.2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 25.10.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 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

Şirket, 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 geçişine 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.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 yanısıra TMS 39'da yer alan gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1) Hasılat

Şirket'in satış gelirleri içinde özsermaye araçlarının satışı ile faiz getirili menkul kıymetlerin satışlarından kaynaklanan tutarlar yer almaktadır. Buna ilişkin alış veya taşınmış maliyetler (finansal varlığın iskonto edilmiş maliyeti) ise "Satışların Maliyeti" hesabında gösterilmektedir. Devlet iç borçlanma senetlerinden, Takas Bank Para Piyasası'ndan, mevduattan alınan faizler ise "Faiz Gelirleri" içinde gösterilmektedir.

Portföyde bulunan alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin dönem sonu değerlemelerinden doğan farklar "Esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)" kalemlerinde gösterilmektedir. Hasılatın tespitinde alınan komisyonlar dâhil olmak üzere tahakkuk esası geçerli olmaktadır.

Finansal araçların alım satımlarında teslim tarihi esas alınmaktadır

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

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

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 5
Demirbaşlar	4 - 5
Özel Maliyetler	5

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (Devamı)

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

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

2.4.3) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve var ise birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payı bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

	Yıllar
Haklar	5

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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

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

2.4.5) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te “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.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı 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 değerlerin 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 değerlerin 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.

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.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

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

Geri alım ve satım sözleşmeleri

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

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

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

Ticari Alacaklar/Borçlar

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

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

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 Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

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

2.4.6) Kur değişiminin etkileri

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

2.4.7) Pay başına kazanç

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

2.4.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

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 yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.4.9) Ücret ve komisyonlar

Komisyonlar, ağırlıklı olarak aracı kurum olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye verilen aracılık komisyonlarından oluşmaktadır. Tüm komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosunda genel yönetim giderleri hesabına yansıtılmaktadır. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye verilen portföy yönetim ücretleri de genel yönetim giderleri hesabına yansıtılmaktadır.

2.4.10) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.11) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

2.4.12) Nakit akım tablosu

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

2.4.13) Sermaye ve temettüleri

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

2.4.14) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.4.15) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30.09.2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları 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.

2.4.16) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.17) Finansal teminat sözleşmesi

Finansal teminat sözleşmesi, bir borçlunun bir borçlanma aracına ilişkin vadesi gelmiş ödemelerini ilgili borçlanma aracının orijinal veya değiştirilen koşullarına uygun olarak yerine getirmemesi nedeniyle, Şirket'in teminat sözleşmesi tarafının uğradığı zararları karşılamak amacıyla, sözleşmenin diğer tarafına belirli miktar ödemede bulunmasını gerektiren sözleşmedir. Finansal teminat sözleşmesinin, ilk kayda alındığı tarih itibarıyla, makul değerinden muhasebeleştirilmesi gerekmekte olup, sonraki dönemlerde ise TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"a veya TMS 18, "Hasılat"a göre tespit edilecek olan tutardan yüksek olanı üzerinden ölçülür.

2.4.18) İlişkili taraflar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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.

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 çalışanın 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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.

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 özellikli kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar 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 kiralaayanlar 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 kiralaayanlar 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.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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.

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 özellikli 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,

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımların en önemlisi finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan iştirak, bağlı ortaklık ve diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesidir (Dipnot 47).

TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar" standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)'de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket yönetimi Şirket'in söz konusu tebliğde tanımlanan "yatırım işletmesi" kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, Şirket iştirak, bağlı ortaklık ve diğer finansal varlıklarını TMS 39'a göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi,

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esasları üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanımları karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır,

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir,
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- (d) Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtılarak gerçeğe uygun değerine göre ölçmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

30.09.2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde 45.832.951 TL (31.12.2017: 42.456.960 TL gerçeğe uygun değeri ile yer alan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sermayesindeki Şirket payları/oy hakları % 25,00 oranında olup 16.847.999,80 adettir. Dipnot 50'de de detaylı olarak açıklandığı üzere, Şirket, 08.12.2017 tarih ve 420 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 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 alışı 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, Şirket'in Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki tek başına yönetim hakimiyetini elde edecek olması nedeniyle, SPK'nın 26'ncı maddesi ve Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 5 ve 12'nci maddeleri uyarınca zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün doğduğu ve bu kapsamda Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 13'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmasına karar verilmiştir. Şirket tarafından II-26.1 sayılı "Pay Alım Teklifi Tebliği" hükümleri uyarınca Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin diğer ortaklarına zorunlu pay alım teklifinde bulunulması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru kapsamında Zorunlu Pay Alım Teklifi Bilgi Formu 31.05.2018 tarih ve 24/686 sayılı Kurul toplantısında onaylanmıştır. 23 Temmuz 2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda; ilgili devir sözleşmesi olağanüstü genel kurulun onayına sunulmuş ve onaylanmıştır. Genel Kurul'un onayıyla birlikte, Şirketin Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de sahip olduğu pay 23/07/2018 tarihi itibarıyla %25'den %52'ye çıkmıştır.

30.09.2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde 993.125 TL (önceki dönem: 3.231.127 TL) gerçeğe uygun değeri ile yer alan Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (önceki unvanı: Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) sermayesindeki Şirket payları/oy hakları % 3,77 (önceki dönem: % 13,5) oranında olup 754.288 adettir (önceki dönem: 2.713.837 adet).

19.01.2017 tarih ve 391 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'nin sermaye artırımını ile ihraç edilecek paylarının ödeme günündeki kur üzerinden 500.000 ABD Doları bedelle satın alınmasına ve yatırımın üç fazda tamamlanması hususunda şirket ortakları ile sözleşme imzalanmasına karar verilmiştir. 26.01.2017 tarihinde 200.000 ABD Doları karşılığı 761.040 TL, 26.04.2017 tarihinde 200.000 ABD Doları karşılığında 717.860 TL ve 19.06.2017 tarihinde 100.000 ABD Doları karşılığında 351.240 TL ödeme gerçekleştirilmiştir. 31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak oranı %9,99'dur.

Şirket, 22.06.2016 tarihli ve 378 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş.'ye sermayesinin %20'si oranındaki paylara 400.000 TL bedel karşılığında iştirak etmeye karar vermiştir. İlgili yatırımın 200.000 TL tutarında iki faz şeklinde tamamlanmasına karar verilmiştir. İlk faz ödemesi 27.06.2016 tarihinde gerçekleşmiş olup, iştirakin 28.06.2016 tarihli Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. 200.000 TL tutarındaki ikinci ödeme ise 17.01.2017 tarihinde gerçekleşmiştir.

26.01.2017 tarih ve 393 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.'nin toplam sermayesinin %3'üne denk gelen paylarına 257.143 TL bedel karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiştir. Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş. tutarında 802 TL'lik azalma primli pay ödeme tutarından yapılan iadedden kaynaklanmaktadır. Şirket, 11 Eylül 2018 tarihinde gerçekleştirilen sermaye artırımına katılarak 165.756 TL bedel karşılığı 4.259 adet B grubu pay edinmiş ve Şirketteki toplam pay 9.067 adede (B grubu) ulaşmış, iştirak oranı da %2,57'dir.

BS Finans Teknolojileri ve Danışmanlık A.Ş.'ye 05.02.2016 tarihinde nominal değeri 8.000 TL olan 800.000 adet paya 80.000 TL karşılığında %4 oranında iştirak etmiştir.

18.01.2018 tarih ve 425 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş.'nin 4.995 adet nama yazılı paylarına 4.995 TL bedel karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiştir.

30.09.2018 tarihi itibarıyla iştirak ve bağlı ortaklıklarının gerçeğe uygun değerine ilişkin detaylar Dipnot 47'de gösterilmiştir.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2018	31.12.2017
TRFGDKM21817	0	5.912
TRFGKYHE1828 (*)	3.431.259	0
Toplam	3.431.259	5.912

(*) Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin ihraç etmiş olduğu tahvil olup, yıllık birleşik faiz oranı % 21,32’dir. Gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.09.2018 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da (“BİST”) bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Finansal Borçlar:

	30.09.2018	31.12.2017
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0	39.580
Toplam	0	39.580

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve ticari borçlar

Ticari alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Ticari borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	750	0
Toplam	750	0

Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30.09.2018	31.12.2017
BS Finans Teknolojileri ve Danışmanlık A.Ş.	0	375.000
Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş.	18.000	18.000
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	(16)	0
Toplam	17.984	393.000

Uzun vadeli diğer alacaklar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar:

	30.09.2018	31.12.2017
Hakkı Gedik (*)	10.000.000	0
Toplam	10.000.000	0

(*) Şirket'in, Hakkı GEDİK'e ait olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki %27 hissesinin alımından kaynaklanan borcun kısa vadeli kısmıdır (Hisse alım işleminin ayrıntısı için bkz. Not:51)

Uzun vadeli diğer borçlar:

	30.09.2018	31.12.2017
Hakkı Gedik (*)	10.000.000	0
Toplam	10.000.000	0

(*) Şirket'in, Hakkı GEDİK'e ait olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki %27 hissesinin alımından kaynaklanan borcun uzun vadeli kısmıdır (Hisse alım işleminin ayrıntısı için bkz. Not:51)

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	(868)	(2.781)	(133)	(37)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Faiz gideri	(39.652)	(16.894)	(39.643)	(158)
Toplam	(40.520)	(19.675)	(39.776)	(195)

İlişkili taraflardan alınan gelirler

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Faiz geliri	9.104	47.409	0	37.294
Toplam	9.104	47.409	0	37.294

01.01.-30.09.2018 hesap dönemi içerisinde Şirket, ilişkili şirketlerinin halka açık hisselerinin alım-satım işlemlerinden 104.289 TL (01.01.-30.09.2017: 70.394 TL), yine Grup şirketlerinin ihraç ettiği tahvil ve bonoların alım-satım işlemlerinden 163.569 TL (01.01.-30.09.2017: 61.543 TL) kar elde etmiştir.

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	(42.029)	(130.339)	(14.245)	(13.723)
Toplam	(42.029)	(130.339)	(14.245)	(13.723)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Ticari Borçlar	13.210	1.298
Toplam	13.210	1.298

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.493	6.958
Diğer Borçlar	26.478	0
Toplam	27.972	6.958

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	6.596	0
Toplam	6.596	0

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	30.09.2018
Tesis, makine ve cihazlar	35.464	0	0	35.464
Demirbaşlar	19.261	0	0	19.261
Özel Maliyetler	11.453	0	0	11.453
Toplam	66.178	0	0	66.178
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(34.909)	(406)	0	(35.315)
Demirbaşlar	(19.197)	(64)	0	(19.261)
Özel Maliyetler	(11.453)	0	0	(11.453)
Toplam	(65.559)	(470)	0	(66.029)
Net Değer	619			149

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Tesis, makine ve cihazlar	35.464	0	0	35.464
Demirbaşlar	19.261	0	0	19.261
Özel Maliyetler	11.453	0	0	11.453
Toplam	66.178	0	0	66.178
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(31.627)	(3.282)	0	(34.909)
Demirbaşlar	(16.948)	(2.249)	0	(19.197)
Özel Maliyetler	(9.350)	(2.103)	0	(11.453)
Toplam	(57.925)	(7.634)	0	(65.559)
Net Değer	8.253			619

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	30.09.2018
Haklar	23.251	0	0	23.251
Toplam	23.251	0	0	23.251
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(22.105)	(798)	0	(22.903)
Toplam	(22.105)	(798)	0	(22.903)
Net Değer	1.146			348

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

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Haklar	23.251	0	0	23.251
Toplam	23.251	0	0	23.251
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(20.928)	(1.177)	0	(22.105)
Toplam	(20.928)	(1.177)	0	(22.105)
Net Değer	2.323			1.146

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.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30.09.2018	31.12.2017
Gider karşılıkları	7.576	7.576
Toplam:	7.576	7.576

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Hukuksal Durum:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	98	0
Ödenecek Vergi Borçları	1.600	0
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	3.401	4.649
Toplam	5.099	4.649

İzin Karşılığı

	30.09.2018	31.12.2017
Kullanılmayan İzin Karşılığı	2.394	1.388
Toplam	2.394	1.388

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
1 Ocak İtibariyle Bakiye	1.388	934
Dönem içerisindeki artış	3.059	1.049
Konusu Kalmayan karşılıklar	(2.053)	(595)
Toplam	2.394	1.388

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.503	1.937
Toplam	1.503	1.937

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, 5.424,42.-TL (31.12.2017 : 4.732,40.-TL.) ile sınırlandırılmıştır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30.09.2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar 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	1.937	4.098
Dönem içerisindeki artış	0	1.373
Faiz maliyeti	62	0
Konusu Kalmayan karşılıklar	(783)	--
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	287	(3.534)
Toplam	1.503	1.937

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Personel giderleri	(82.342)	(171.279)	(29.335)	(24.593)
Danışmanlık giderleri	(174.469)	(140.781)	(22.412)	(39.709)
Seyahat giderleri	(1.453)	(18.567)	(270)	(0)
Üyelik ve aidatlar	(15.521)	(11.380)	(5.174)	(3.793)
Genel Kurul giderleri	(20.909)	(9.830)	(10.455)	0
Kira giderleri	(110.327)	(10.251)	(3.824)	(3.417)
Amortisman giderleri	(1.268)	(6.852)	(354)	(2.285)
Vergi giderleri	(21.156)	(6.451)	(3.902)	(1.966)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	0	(1.283)	992	(377)
İzin karşılığı gideri	(3.059)	(182)	(2.210)	(55)
Kotta kalma giderleri	(24.660)	(6.295)	(12.124)	0
Diğer giderler	(20.365)	(14.510)	(1.046)	(9.684)
Toplam	(475.529)	(397.660)	(90.114)	(85.880)

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
MKK hizmet bedeli	(8.103)	(4.709)	(3.451)	(1.209)
Hisse senedi komisyonu	(661)	(2.754)	(2)	(35)
Özel kesim tahvil komisyonları	0	(2)	0	(2)
Takasbank saklama komisyonları	(132)	(105)	0	0
TPP işlem komisyonları	(76)	(26)	0	0
Takas gideri	0	0	4.121	0
Diğer giderler	(0)	0	(0)	0
Toplam	(8.972)	(7.596)	668	(1.246)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar :

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Sermaye Yapısı

30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL (31.12.2017: 100.000.000 TL) olup, çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL'dir (31.12.2017: 30.000.000 TL). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Şirket 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	0,10	30.000	0,10	30.000
Halka açık kısım (*)	99,90	29.970.000	99,90	29.970.000
Toplam	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000

07.01.2016 tarihinde Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru ile kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye çıkartılmış ve Kurul tarafından 27.01.2016 tarihinde onaylanmıştır.

(*) 30.09.2018 tarihi itibarıyla ana hissedar Erhan Topaç'ın Şirket'in sermayesindeki payı %90,72'dir (31.12.2017: %90,67). 01.01.-30.09.2018 tarihleri arasında Şirket'in hissedarlarından Erhan Topaç tarafınca 1,30-1,40 fiyat aralığında toplam 15.379 adet pay satın alınmış olup, Erhan Topaç'a ait toplam payların Şirket sermayesi içindeki oranı %90,67'den %90,72'e yükselmiştir. 30.09.2018 tarihi itibarıyla ana hissedar Erhan Topaç'ın Şirket'in halka açık payları % 90,62, halka açık olmayan payları ise %0,10'dur.

30.09.2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 30.000.000 adet hissenin 30.000 adedi A Grubu imtiyazlı hisselerden, 29.970.000 TL adedi B Grubu (halka açık) adi hisselerden oluşmaktadır. Borsada işlem görmeyen A Grubu imtiyazlı hisseler Erhan Topaç'a aittir. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde (A) grubu hisse senetlerinin her biri 15 (on beş) oy hakkına (B) grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) oy hakkında sahiptir.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 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 HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30.09.2018	31.12.2017
Hisse senedi ihraç primleri	26.107	26.107
Toplam	26.107	26.107

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/Kayıplar

	30.09.2018	31.12.2017
Aktüeryal Kazanç Kayıp	202	489
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(106)	(168)
Toplam	96	320

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 dağıtılabilirler.

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	840.707	632.033
Toplam	840.707	632.033

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Diğer Yedekler

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan karlarının %75'i 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.

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Kar Yedekleri (*)	920.255	920.255
Toplam	920.255	920.255

(*) Şirket 14.04.2015 tarihinde iştirak ettiği Zen Enerji A.Ş.'ye ait 1.720.000 TL defter değerli 1.400.000 adet payını 18.04.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden 2.947.007 TL (800.000 ABD Doları) karşılığında satmıştır. Satıştan doğan 1.227.007 TL tutarındaki karın %75'i olan 920.255 TL özkaynaklarda diğer yedekler hesabında takip edilmektedir.

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	30.09.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(1.243.600)	(3.738)
Olağanüstü yedekler	10.592.499	6.627.696
Toplam	9.348.899	6.623.958

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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	3.603.745	1.628.717	0	375
Ters Repo	13.413.611	0	0	0
Özel kesim tahvil ve bono	16.232.123	4.340.089	4.577.273	70.469
Toplam	33.249.479	5.968.806	4.577.273	70.844
Diğer gelir / (giderler),net				
Temettü gelirleri	0	0	0	0
İştirak hissesi satış karı	0	306.752	0	0
Faiz gelirleri	172.428	176.268	13.870	37.306
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	22.383.048	4.091.029	19.082.747	1.777.323
Özel sektör tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	149.222	(11.815)	113.514	(3.232)
Takas Bank Para Piyasası işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	(2.752)	(25.354)	(10.455)	6
Diğer	0	0	0	0
Toplam	22.701.946	4.536.880	19.199.676	1.811.403
Toplam Hasılat	55.951.425	10.505.686	23.776.949	1.882.247
Satışların maliyeti (-)				
Hisse senetleri	(3.420.296)	(1.563.173)	0	(359)
Ters Repo	(13.407.183)	0	0	0
Özel kesim tahvil ve bono	(16.068.844)	(4.273.103)	(4.518.287)	(70.335)
Toplam	(32.896.323)	(5.836.276)	(4.518.287)	(70.694)
Brüt Kar / (Zarar)	23.055.102	4.669.410	19.258.662	1.811.553

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	(475.529)	(397.660)	(90.114)	(85.880)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(8.972)	(7.596)	668	(1.246)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Toplam	(484.501)	(405.256)	(89.446)	(87.126)

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
Konusu kalmayan karşılıklar	2.836	596	1.601	540
Toplam	2.836	642	1.601	540

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

Yoktur (01.01.-30.09.2017: Yoktur.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

Yoktur (01.01.-30.09.2017: Yoktur.)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

Yoktur (01.01.-30.09.2017: Yoktur.)

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	(1.268)	(6.852)	(354)	(2.285)
Toplam	(1.268)	(6.852)	(354)	(2.285)

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	0	(1.283)	992	(377)
Toplam	0	(1.283)	992	(377)

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	(3.059)	(182)	(2.210)	(55)
Toplam	(3.059)	(182)	(2.210)	(55)

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
Kambiyo karları	3.274	111	0	0
Toplam	3.274	111	0	0

Finansman Giderleri:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Tahvil/bono faiz giderleri	(1.916.396)	(715.356)	(1.086.371)	(218.058)
Kambiyo zararları	(3.193)	(85.031)	0	0
Kredili işlem faiz giderleri	(34)	(95.541)	(25)	(78.804)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı Giderleri	(16)	0	4.308	0
Diğer faiz giderleri	(63)	(511)	0	0
Toplam	(1.919.702)	(896.439)	(1.082.088)	(296.862)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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	(287)	3.379	(177)	(288)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	63	(676)	39	58
Toplam	(224)	2.703	(138)	(230)

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

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

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

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

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

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

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

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.

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.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergiler	48.900	23.638
Toplam	48.900	23.638

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülükler Karşılığı	0	0
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri.(-)	0	0
Toplam	0	0

Vergi giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	0	0	0	0
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	160	(1.106)	(1.198)	48
Toplam	160	(1.106)	(1.198)	48

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle 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				
Faiz tahakkuku düzeltmesi	0	0	0	0
Sabit kıymet düzeltmesi	(497)	(109)	0	0
Toplam	(497)	(109)	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Finansal varlık rayiç değer düşüklüğü	1.599.074	351.796	1.599.074	351.796
Kıdem tazminatı düzeltmesi	1.503	331	1.937	426
İzin Karşılığı düzeltmesi	2.394	479	0	0
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı	16	3	0	0
Faiz tahakkuku düzeltmesi	0	0	0	0
Sabit kıymet düzeltmesi	0	0	252	55
Toplam	1.602.987	352.609	1.601.263	352.277
Ertelenmiş Vergi, Net	1.602.490	352.500	1.601.263	352.277

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)	352.277	2.198	0	0
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	160	(1.106)	(1.198)	48
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	63	(676)	39	57
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	352.500	416	(1.159)	105

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Net Dönem Karı	20.657.169	3.367.362	18.087.531	1.428.153
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	0,6886	0,1122	0,6029	0,0476

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 3.274.-TL (01.01.-30.09.2017: 111 TL) tutarındaki kur farkı geliri ile (3.193).-TL (01.01.-30.09.2017: (85.031) TL) tutarındaki kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla finansman gelirleri ve finansman giderleri hesabında gösterilmiştir. (Dipnot 37)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

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

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Hisse Senetleri	77.100	415.100
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	3.431.259	8.706
Toplam	3.508.359	423.806

Şirket'in finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir. 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla portföyde yer alan menkul kıymetler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmektedir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2018		31.12.2017	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽¹⁾	52,00%	99.881.641	25,00%	42.456.960
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ⁽²⁾	3,77%	1.040.917	13,57%	3.231.127
Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	9,99%	231.066	9,99%	231.066
Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş. ⁽⁴⁾	20,00%	400.000	20,00%	400.000
BS Finans Teknolojileri ve Danışmanlık A.Ş. ⁽⁵⁾	4,00%	80.000	4,00%	80.000
Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş. ⁽⁶⁾	2,57%	422.097	3,00%	257.143
Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş. ⁽⁷⁾	9,99%	4.995	--	--
Toplam		102.060.716		46.656.296

(1) Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Şirket'in 28.01.2015 tarih ve 335 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında bahis konusu edilen Şirket'in yatırım ortaklığından Yatırım Holding'e dönüşümü raporuna rücu edilerek, finansal hizmetler (Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. dahil), yenilenebilir enerji, tarım ve gıda sektöründeki şirket hisselerine yatırımlar yapılmasına karar verilmiştir. Şirket 08.02.2016 tarih ve 368 sayılı yönetim kurulu kararı ile uyumlu olarak bu finansal varlıkları yatırım politikası çerçevesinde iktisap etmekte ve uzun vadeli bir yatırım olarak değerlendirme kararı almaktadır. 30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket yatırım amacına ve yatırımı ölçme esasına uygun olarak, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. üzerindeki gerçeğe uygun değeri 99.881.641 TL (31.12.2017: 42.456.960 TL) ve maliyet bedeli 67.208.494 TL (31.12.2017: 32.202.102 TL) olan finansal varlığı gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

06.01.2017 tarih ve 390 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Şirket'in Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. üzerinde sahip olduğu %19,90 oranındaki hissenin nominal olarak 3.439.722 TL tutarında ve %5,10 oranında artırılarak %25'e çıkartılmasına karar verilmiştir. Bu işlem izni için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Kurulun 15.02.2017 tarih ve 32992422-205.01.07-E.2083 sayılı yazısı ile bu satın alma işleminin olumlu karşılandığı bildirilmiştir. Şirket, 2,20 TL fiyat üzerinden 3.439.722 adet payı 14.03.2017 tarihinde satın almıştır. Bu işlem sonrasında 30.09.2017 tarihi itibarıyla Şirket'e ait paylar/oy hakları 13.408.278 adetten 16.848.000 adede, pay oranı ise % 19,90'dan %25,00'e yükselmiştir.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Dipnot 51’de de detaylı olarak açıklandığı üzere, Şirket, 08.12.2017 tarih ve 420 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin 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, Şirket’in Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’deki 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. Şirket tarafından II-26.1 sayılı "Pay Alım Teklifi Tebliği" hükümleri uyarınca Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin diğer ortaklarına zorunlu pay alım teklifinde bulunulması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılan başvuru kapsamında Zorunlu Pay Alım Teklifi Bilgi Formu 31.05.2018 tarih ve 24/686 sayılı Kurul toplantısında onaylanmıştır. 23 Temmuz 2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda; ilgili devir sözleşmesi olağanüstü genel kurulun onayına sunulmuş ve onaylanmıştır. Genel Kurul’un onayıyla birlikte, Şirketin Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’de sahip olduğu pay 23/07/2018 tarihi itibarıyla %25’den %52’ye çıkmıştır.

(²) Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Şirket, 21.03.2017 tarihinde Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin (“Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olan Şirket unvanı, 24.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek, 21.05.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na “Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.) halka açık hisselerinden 1.000.000 adet payını 1,18 TL fiyat üzerinden 1.180.000 TL karşılığında satmıştır. Bu satış işlemi ve diğer piyasa yapıcılığı kapsamındaki işlemler sonrasında Şirket’in iştiraki üzerindeki toplam hisse oranı % 28,81’den %23,57’ye düşmüştür. 22.12.2017 tarihinde Şirket. 2.000.000 adet payını 1,17 TL/pay fiyat üzerinden 2.340.000 TL karşılığında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye satmıştır. Bu satış işlemlerinden Şirket’in toplam hisse oranı % 23,57’den %13,57’ye düşmüştür. Bu hisseler içerisinde 90.000 TL nominal değer, 135.000 TL maliyet değeri bulunan halka açık olmayan paylar da mevcuttur. Şirket 09.03.2018 tarihinde 2.000.000 adet payını 1,22 TL /pay fiyattan satmıştır. Bu satış işlemleri ve piyasa yapıcılığı işlemlerinden Şirket’in toplam hisse oranı % 13,57’den % 3,77’ye düşmüştür. 30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket, Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. üzerindeki gerçeğe uygun değeri 1.040.917 TL (31.12.2017: 3.231.127 TL) ve maliyet bedeli 912.469 TL (31.12.2017: 3.199.437 TL) olan finansal varlığı Şirket’in yatırım amacına ve yatırımı ölçme esasına uygun olarak gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

(³) Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.

19.01.2017 tarih ve 391 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.’nin (“Devexperts”) sermaye artırımını ile ihraç edilecek paylarının ödeme günündeki kur üzerinden 500.000 ABD Doları bedelle satın alınmasına ve yatırımın üç fazda tamamlanması hususunda şirket ortakları ile sözleşme imzalanmasına karar verilmiştir. 26.01.2017 tarihinde 200.000 ABD Doları karşılığı 761.040 TL, 26.04.2017 tarihinde 200.000 ABD Doları karşılığında 717.860 TL ve 19.06.2017 tarihinde 100.000 ABD Doları karşılığında 351.240 TL ödeme gerçekleştirilmiştir. 30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket’in iştirak oranı %9,99’dur. (31.12.2017: %9,99)

Devexperts, veri dağıtım konusunda aracı kurumlara ve borsaya danışmanlık hizmeti vermektedir. Devexperts, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş ve gelir elde etmeye başlamıştır. Devexperts’in gerçeğe uygun değer tespiti 31.12.2017 tarihi itibarıyla Yönetim tarafından indirgenmiş nakit akışlar yöntemine göre yapılmıştır. Buna göre 1.830.140 TL defter değeri olan Devexperts ‘in gerçeğe uygun değeri 2.223.899 TL ile 2.312.973 TL aralığında tespit edilmiş olup, Şirket’in sahip olduğu %9,99 oranındaki payın değeri 231.066 TL olarak tespit edilmiştir. Buna göre 1.599.074 TL tutarındaki rayiç değer düşüklüğü karşılığı 31.12.2017 tarihi itibarıyla kar veya zarara yansıtılmıştır (Dipnot 34 ve 47). 31.12.2017 tarihi itibarıyla Devexperts’in bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 1.469.938 TL, özsermayesi 1.554.419 TL ve dönem zararı (210.100) TL’dir.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(4) Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş.

Şirket, 22.06.2016 tarihli ve 378 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca yazılım sektöründe faaliyet gösteren Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş.'ye ("Meeapps") sermayesinin % 20'si oranındaki paylara 400.000 TL bedel karşılığında iştirak etmeye karar vermiştir. İlgili yatırımın 200.000 TL tutarında iki faz şeklinde tamamlanmasına karar verilmiştir. İlk faz ödemesi 27.06.2016 tarihinde gerçekleşmiş olup, iştirakin 28.06.2016 tarihli Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. 200.000 TL tutarındaki ikinci ödeme ise 17.01.2017 tarihinde gerçekleşmiştir. Meeapps, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş ve gelir elde etmeye ise başlamamıştır.

31.12.2017 tarihi itibarıyla Meeapps'in bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 273.783 TL, özsermayesi 193.416 TL ve dönem zararı 22.385 TL'dir. Şirket bir yazılım türü ve telefonda kullanılan bir uygulama üzerinde proje çalışmasını yürütmekte olup, pilot bölge seçilen yerlerde çalışmalarını sürdürmektedir. Şirket henüz faaliyete geçmediğinden indirgenmiş nakit akımları için gerekli projeksiyon çalışması yapıp indirgenmiş nakit akışları yöntemine göre piyasa değeri hesaplanamamaktadır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla, iştirak edilen kuruluşun piyasa değeri melek yatırımcılar tarafından iştirak edilen işletmelerin gelir elde etme öncesi aşamada kullandıkları değerlendirme yöntemlerinden faydalanılarak tahmin edilmiş ve iştirakin maliyet değerinin rayiç değerine yaklaşık olduğu belirlenmiştir.

(5) BS Finans Teknolojileri ve Danışmanlık A.Ş.

Şirket, finansal hizmetler konusunda teknolojik danışmanlık hizmeti veren BS Finans Teknolojileri ve Danışmanlık A.Ş.'ye ("BS Finans") 05.02.2016 tarihinde %4 oranında iştirak etmiştir. Nominal değeri 8.000 TL olan 800.000 adet pay 80.000 TL karşılığında iştirakin ortakları Zeynep Burcu Özgezer ve Oğuz Korkmaz'dan satın alınmıştır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla iştirakin maliyet değerinin, gerçeğe uygun değerini yansıttığı kanaatine varılmış ve yatırım, gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır. BS Finans, finans teknolojileri geliştirmek ve teknolojik çözümler sunmak konusunda faaliyet göstermektedir. BS Finans, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmiş olup henüz gelir elde etmeye başlamamıştır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla BS Finans'ın bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 409.084 TL, özsermayesi (938.274) TL ve dönem zararı (1.498.274) TL'dir.

(6) Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.

26.01.2017 tarih ve 393 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca yeni kurulacak olan Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.'nin ("Albila") toplam sermayesinin %3'üne denk gelen paylarına 257.143 TL bedel karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda iştirake hisse alımı için 77.143 TL avans şeklinde ödeme yapılmış ve iştirakin sermayesinin tescili gerçekleşmiştir. Albila, serum üretimi konusunda faaliyet göstermektedir. 31.12.2017 tarihi itibarıyla BS Finans'ın bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 4.969.166 TL, özsermayesi 4.961.515 TL ve dönem zararı (244.305) TL'dir. Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş. tutarında 802 TL'lik azalma primli pay ödeme tutarından yapılan iadedden kaynaklanmaktadır. Şirket, 11 Eylül 2018 tarihinde gerçekleştirilen sermaye artırımına katılarak 165.756 TL bedel karşılığı 4.259 adet B grubu pay edinmiş ve Şirketteki toplam pay 9.067 adede (B grubu) ulaşmış, iştirak oranı da %2,57'dir.

(7) Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş.

18.01.2018 tarih ve 425 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş.'nin toplam sermayesinin % 9,9'una denk gelen 4.995 adet nama yazılı paylarına 4.995 TL bedel karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda hisse alımı için 4.995 TL ödeme yapılmış ve iştirakin sermayesinin tescili gerçekleşmiştir.

Zen Enerji A.Ş.

Şirket 14.04.2015 tarihinde iştirak ettiği Zen Enerji A.Ş.'ye ait 1.720.000 TL defter değerli 1.400.000 adet payını 18.04.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden 800.000 ABD Doları karşılığında Zen Enerji A.Ş.'nin mevcut ortaklarından Viem Ticari ve Sanayi Yatırımları Ltd. Şti'ye satmıştır.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

Kısa vadeli borçlanmalar	30.09.2018	31.12.2017
Tahvil ve bono ihracından borçlar (*)	24.143.815	9.324.378
Toplam	24.143.815	9.324.378

(*) TRFGKYHE1810 ve TRFGKYHE1828 ISIN kodlu ihraç edilmiş bonolardır. TRFGKYHE1810 ISIN kodlu bono; 14.180.000 TL nominal tutarlı, % 19,68 yıllık birleşik faiz oranlı, 31.05-01.06.2018 ihraç tarihli ve 01.10.2018 vadelidir. TRFGKYHE1828 ISIN kodlu bono ise; 10.000.000 TL nominal tutarlı, % 21,32 yıllık birleşik faiz oranlı, 05.07.2018 ihraç tarihli ve 08.10.2018 vadelidir.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

Finansal Kiralama Borçları

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

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. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirket kurumsal yönetim ilkelerine uyuma yönelik olarak risklerin belirlenmesi, derecelendirilmesi ve yönetilmesi hususlarında çalışmalarını, komiteler ve iç denetim birimi ekseninde sürdürmektedir. Gerek komitelerin talebi doğrultusunda gerekse yönetimin ihtiyaçlarını karşılamak üzere çeşitli konularda iç kontrol, mevzuat inceleme, spesifik risk belirleme raporları gibi raporlamalar, gerekli görülen aralıklarla hazırlanarak Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bilgisine sunulmaktadır. Böylelikle Şirket'in risklere karşı farkındalık düzeyini geliştirme, risklerin cevaplandırılması ve önlenmesi gibi risk yönetim süreçlerini uygulamaktadır.

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 HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Likidite risk yönetimi

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

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle 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	44.185.747	44.185.747	24.185.747	10.000.000	10.000.000	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	24.143.815	24.143.815	24.143.815	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	13.960	13.960	13.960	0	0	0
Diğer borçlar	20.027.972	20.027.972	27.972	10.000.000	10.000.000	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

Önceki Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.332.634	9.332.634	8.256	9.324.378	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	9.324.378	9.324.378	0	9.324.378	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	1.298	1.298	1.298	0	0	0
Diğer borçlar	6.958	6.958	6.958	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar	TPP Alacaklar	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	0	0	17.984	0	0	0	17.984
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	0	0	18.000	0	0	0	18.000
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	(16)	0	0	0	(16)
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	(16)	0	0	0	(16)
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar	TPP Alacaklar	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	0	0	393.000	0	213.939	2.419.751	3.026.690
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	0	0	393.000	0	213.939	2.419.751	3.026.690
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	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değer'in 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'in 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 HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Döviz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	0	0	0	0	0	0	0	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	213.030	0	47.177	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	0	0	0	0	213.030	0	47.177	0
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	0	0	0	0	213.030	0	47.177	0
10. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	0	0	0	0	213.030	0	47.177	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

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	0	0	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	0	0	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	0	0	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	0	0	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	0	0	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	21.303	-21.303	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	21.303	-21.303	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	21.303	-21.303	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 Borsa İstanbul'da işlem gören bu hisselerde %10 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 4.612.305 TL artış/azalış oluşmaktadır (31.12.2017: 4.596.819 TL).

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	3.508.359	423.806
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0
	Tahvil ve bono ihracından borçlar	24.143.815	9.324.378
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal 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.

Şirket, 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		Not
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	0	0	2.633.690	2.633.690	53
Finansal varlıklar	105.569.075	105.569.075	47.080.102	47.080.102	47
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	17.984	17.984	393.000	393.000	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	9
Finansal yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24.143.815	24.143.815	9.324.378	9.324.378	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	750	750	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	13.210	13.210	1.298	1.298	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	20.000.000	20.000.000	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	27.972	27.972	6.958	6.958	9

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal 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	100.999.658	46.103.187	Seviye 1
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	3.431.259	8.706	Seviye 1
Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen uzun vadeli yatırımlar	1.138.158	968.209	Seviye 3
Toplam	105.569.075	47.080.102	

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 10.04.2018 tarih ve 437 sayılı toplantısı kapsamında; Şirket, 08.12.2017 tarih ve 420 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 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, Şirket'in Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki tek başına yönetim hakimiyetini elde edecek olması nedeniyle, SPK'nın 26'ncı maddesi ve Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 5 ve 12'nci maddeleri uyarınca zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün doğduğu ve bu kapsamda Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 13'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuruda bulunmasına karar verilmiştir. Bu meyanda, ilgili pay alım teklifi işleminin yürütülmesi konusunda Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkili kılınmasına ve aracılık sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir. Şirket tarafından II-26.1 sayılı "Pay Alım Teklifi Tebliği" hükümleri uyarınca Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin diğer ortaklarına zorunlu pay alım teklifinde bulunulması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru kapsamında Zorunlu Pay Alım Teklifi Bilgi Formu 31.05.2018 tarih ve 24/686 sayılı Kurul toplantısında onaylanmıştır. Pay Alım Teklifi işlemleri, 04/06/2018 ile 19/06/2018 tarihleri arasında 2,72 TL fiyat ile 10,5 işgünü boyunca gerçekleştirilerek 19 Haziran 2018 tarihi 17:00 itibarıyla sona ermiştir. 4-19 Haziran 2018 tarihleri arasında gerçekleştirilen zorunlu pay alım teklifine sadece 1 pay sahibi karşılık vermiştir. Pay sahibinin 2.350 adet nominal tutarlı paylarının karşılığı 6.392 TL tutarı aynı gün yatırımcı hesabına iletilmiştir. 23 Temmuz 2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda; Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 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 olağanüstü genel kurulun onayına sunulmuş ve onaylanmıştır.

Genel Kurul'un onayıyla birlikte, Şirketin Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de sahip olduğu pay 23/07/2018 tarihi itibarıyla %25'den %52'ye çıkmıştır.

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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
Bankalar - Vadesiz Mevduat (*)	0	213.939
Takas Bank Para Piyasası'ndan alacaklar (**)	0	2.419.751
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	0	0
Toplam	0	2.633.690

(*) Şirket'in 30.09.2018 tarihi itibarıyla döviz cinsinden herhangi bir mevduatı bulunmamaktadır. (31.12.2017: 213.030 TL (41.178 AVRO)), 0 TL (31.12.2017: 909 TL)

(**) 30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi adına takas bank para piyasasında yapmış olduğu işlem bulunmamaktadır. (31.12.2017: vadesi 4 gün olup, faiz oranı %13,85'tir).

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	0	2.633.690
Faiz Tahakkuku (-)	0	(2.751)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	0	0
Toplam	0	2.630.939

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.