

**GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR ve DİPNOTLAR**

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOSU		I- III
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
NAKİT AKIM TABLOSU		VI
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-44
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	2-14
NOT 3	İlişkili Taraf Açıklamaları	15-16
NOT 4	Ticari Alacaklar ve Borçlar	17
NOT 5	Diğer Alacaklar ve Borçlar	17
NOT 6	Maddi Duran Varlıklar	18
NOT 7	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18-19
NOT 8	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	19
NOT 9	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20-21
NOT 10	Niteliklerine Göre Giderler	21
NOT 11	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	22-23
NOT 12	Satışlar ve Satışların Maliyeti	24
NOT 13	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri	24
NOT 14	Esas Faaliyetlerden Gelirler Ve Giderler	24
NOT 15	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	25
NOT 16	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	25
NOT 17	Finansman Gelirleri / Giderleri	25
NOT 18	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	26
NOT 19	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	26-29
NOT 20	Pay Başına Kazanç	29
NOT 21	Kur Değişiminin Etkileri	29
NOT 22	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	29
NOT 23	Finansal Araçlar	30-33
NOT 24	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	34-43
NOT 25	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	44
NOT 26	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	44
NOT 27	TMS'ye İlk Geçiş	45
NOT-28	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	45
NOT 29	Peşin ödenmiş Giderler	45
NOT 30	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	45

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem	Geçmiş Önceki Dönem
		30.09.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3, 28	935.587	7.247
Finansal Yatırımlar	23	0	103.260
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	3	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	4	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	1.777.199	17.984
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	0	0
Türev Araçlar		0	0
Stoklar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	29	8.046	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	50.236	48.952
Diğer Dönen Varlıklar	30	0	0
ARA TOPLAM		2.771.068	177.443
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	6	0	0
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar	3	0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.771.068	177.443
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	23	165.725.515	118.455.769
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	0	0
Türev Araçlar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		0	0
Maddi Duran Varlıklar	6	0	56
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye		0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	0	87
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	0	0
Ertelemiş Vergi Varlığı	19	202	1.882
Diğer Duran Varlıklar	6	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		165.725.717	118.457.794
TOPLAM VARLIKLAR		168.496.785	118.635.237

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş Cari Dönem	Geçmiş Önceki Dönem
		30.09.2019	31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	40.193.901	25.413.531
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	23	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	30.627	17.006
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	3	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	4	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	5.614	4.705
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	10.000.000	10.000.000
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	3.286	23.634
Türev Araçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Ertelenmiş Gelirler	19	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	9	0	2.599
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	0	8.851
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		0	0
ARA TOPLAM		50.233.428	35.470.326
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		50.233.428	35.470.326
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	23	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	23	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	4	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	3	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	4	0	0
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	0	10.000.000
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	0	0
Türev Araçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Ertelenmiş Gelirler	19	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9	916	6.172
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	8	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	19	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	0	31
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		916	10.006.203
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		50.234.344	45.476.529

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2019 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari	Önceki
	Dipnot Referansları	30.09.2019	31.12.2018
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	11	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	11	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	11	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	11	0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	11	26.107	26.107
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	11	0	0
Diğer Kazanç/Kayıpları	11	(5.990)	(97)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yabancı Para Çevirim Farkları	11	0	0
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	11	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	11	(5.000)	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	2.479.612	840.707
Diğer Yedekler	11	920.255	920.255
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	11	39.716.932	9.348.899
Net Dönem Karı/Zararı	20	45.130.525	32.022.837
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		118.262.441	73.158.708
TOPLAM KAYNAKLAR		168.496.785	118.635.237

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2019 TARİHLİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	58.458.413	55.951.425	32.154.353	23.776.949
Satışların Maliyeti (-)	12	(7.540.411)	(32.896.323)	(1.251.794)	(4.518.287)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		50.918.002	23.055.102	30.902.559	19.258.662
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	12	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	12	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		0	0	0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	12	0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		50.918.002	23.055.102	30.902.559	19.258.662
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(461.158)	(475.529)	(201.146)	(90.114)
Pazarlama Giderleri (-)	13	(21.204)	(8.972)	(12.225)	668
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	13	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	33.667	2.836	25.132	1.601
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	0	0	0	0
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		50.469.307	22.573.437	30.714.320	19.170.817
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	15	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		0	0	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		50.469.307	22.573.437	30.714.320	19.170.817
Finansman Gelirleri	17	0	3.274	0	0
Finansman Giderleri (-)	17	(5.335.471)	(1.919.702)	(2.108.438)	(1.082.088)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		45.133.836	20.657.009	28.605.882	18.088.729
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(3.311)	160	(3.846)	(1.198)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	(3.311)	160	(3.846)	(1.198)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		45.130.525	20.657.169	28.602.036	18.087.531
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		45.130.525	20.657.169	28.602.036	18.087.531
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	20	1,5044	0,6886	0,9534	0,6029
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(5.893)	(33.931.36)	(6.060)	(138)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	18	(7.555)	(287)	(7.769)	(177)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	1.662	63	1.709	39
Dönem Vergi Gideri/Geliri	18	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	1.662	63	1.709	39
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(5.893)	(224)	(6.060)	(138)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		45.124.632	20.656.945	28.595.976	18.087.393

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2019 TARİHLİ
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Birikmiş Karlar		
						Diğer Kazanç/ Kayıplar			Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		30.000.000	0	26.107	320	632.033	920.255	6.623.958	2.933.615	41.136.288
	Transferler	11	0	0	0	0	208.674	0	2.724.941	(2.933.615)	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	18	0	0	0	(224)	0	0	0	20.657.169	20.656.945
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	0	26.107	96	840.707	920.255	9.348.899	20.657.169	61.793.233
CARİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		30.000.000	0	26.107	(97)	840.707	920.255	9.348.899	32.022.837	73.158.708
	Transferler	11	0	0	0	0	1.638.905		30.383.932	(32.022.837)	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	18	0	0	0	(5.893)	0	0	0	45.130.525	45.124.632
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		0	(5.000)	0	0	0	0	(15.899)	0	(20.899)
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	(5.000)	26.107	(5.990)	2.479.612	920.255	39.716.932	45.130.525	118.262.441

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHLİ

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.728.135)	37.954.044
Dönem Karı (Zararı)		45.130.525	20.657.169
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	20	45.130.525	20.657.169
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(43.178.706)	4.120
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	143	1.268
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	16
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	3	0	16
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(15.410)	3.059
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	(15.410)	0
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	9	0	3.059
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		3.311	(223)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(43.166.750)	0
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	23	(43.166.750)	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(11.679.954)	17.292.755
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	23	103.260	(3.084.553)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.759.215)	375.000
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(1.759.215)	375.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	0	0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	29	(8.046)	(6.596)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		13.621	12.662
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	0	750
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	13.621	11.912
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	9	909	(2.037)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.020.348)	20.021.014
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	3	(10.000.000)	20.000.000
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(20.348)	21.014
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.135)	(22.735)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19, 8	(1.284)	(22.511)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19, 8	(8.851)	(224)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.123.895)	(55.404.420)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	23	(4.123.895)	(55.404.420)
Alınan Faiz	14	0	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		14.780.370	14.819.437
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		14.780.370	14.819.437
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		14.780.370	14.819.437
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		928.340	(2.630.939)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	21	0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		928.340	(2.630.939)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28	7.247	2.630.939
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		935.587	0

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 bulunmaktır. 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, Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sok. No:21,Kat:12, Maltepe / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

30.09.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir (31.12.2018: 30.000.000 TL). Şirket'i kontrol eden hissedar, Erhan Topaç'tır.

01.01.-31.12.2018 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'ten %90,72'e yükselmiştir. 30.09.2019 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. 31.12.2018 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.

30.09.2019 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 2 kişidir. (31.12.2018: 3 kişi).

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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 30.09.2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 29.07.2019 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, 2019 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, 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren uygulamıştır. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla oluşmuş kümülatif etkiyi, 31 Aralık 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.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 esaslı geçerli olmaktadır.

Finansal araçların alım satımlarında teslim tarihi esas alınmaktadır

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 muhasebeleştirilmektedir.

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 değerinin 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.

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 değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

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

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

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

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.

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 alım fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

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

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

2.4.9) 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.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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, 30.09.2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-30.09.2019 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.09.2018 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.

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.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – 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 TAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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' ve 'erteleme yaklaşımı' 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. TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

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

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- Stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- İşlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemden özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

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

TMSK, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi yoktur.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

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 muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 olmadığı 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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 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 alınmalıdır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. 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

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, güncellenmenin 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 esaslı üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanımı 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 yansıtarak gerçeğe uygun değerine göre ölçmektedir.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**Finansal yatırımlar****Nakit ve benzerleri**

	30.09.2019	31.12.2018
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	772.950	0
Toplam	772.950	0

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2019	31.12.2018
TRFGDKM41914 (*)	0	22.294
Toplam	0	22.294

(*) Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ihraç etmiş olduğu tahviller olup, yıllık birleşik faiz oranı % 26,19'dur .Gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31.12.2018 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.

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar**Kısa vadeli diğer alacaklar:**

	30.09.2019	31.12.2018
Gyhol Beta Uluslararası İş Geliştirme Yön.	9.199	0
Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş.	18.000	18.000
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	1.750.000	
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	0	-16
Toplam	1.777.199	17.984

Kısa vadeli finansal borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5.318.861	0
Toplam	5.318.861	0

Kısa vadeli diğer borçlar:

	30.09.2019	31.12.2018
Hakkı Gedik (*)	10.000.000	10.000.000
Toplam	10.000.000	10.000.000

(*) 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 26)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**Uzun vadeli diğer borçlar:**

	30.09.2019	31.12.2018
Hakkı Gedik (*)	0	10.000.000
Toplam	0	10.000.000

(*) 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 26)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	1.971	(868)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Faiz gideri	591.128	(39.652)
Toplam	593.099	(40.520)

İlişkili taraflardan alınan gelirler

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Faiz geliri	2.213	9.104
Toplam	2.213	9.104

01.01.-30.09.2019 hesap dönemi içerisinde Şirket, ilişkili şirketlerinin halka açık hisselerinin alım-satım işlemlerinden 1.604.108 TL (01.01.-30.09.2018: 104.289 TL), yine ilişkili şirketlerinin ihraç ettiği tahvil ve bonoların alım-satım işlemlerinden 230 TL (01.01.-30.09.2018: 163.569 TL) net kar elde etmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(52.246)	(42.029)
Toplam	(52.246)	(42.029)

İlişkili Taraflardan Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2019	31.12.2018
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	772.950	0
Toplam	772.950	0

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
Diğer Ticari Borçlar	30.627	17.006
Toplam	30.627	17.006

NOT 5 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	3.286	1.493
Diğer Borçlar	0	22.141
Toplam	3.286	23.634

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 6 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	30.09.2019
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	(35.408)	(56)	0	(35.464)
Demirbaşlar	(19.261)	0	0	(19.261)
Özel Maliyetler	(11.453)	0	0	(11.453)
Toplam	(66.122)	(56)	0	(66.178)
Net Değer	56			0

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	31.12.2018
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)	(499)	0	(35.408)
Demirbaşlar	(19.197)	(64)	0	(19.261)
Özel Maliyetler	(11.453)	0	0	(11.453)
Toplam	(65.559)	(563)	0	(66.122)
Net Değer	619			56

.NOT 7 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	31.09.2019
Haklar	23.251	0	0	23.251
Toplam	23.251	0	0	23.251
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(23.164)	(87)	0	(23.251)
Toplam	(23.164)	(87)	0	(23.251)
Net Değer	87			0

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 7 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

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

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	31.12.2018
Haklar	23.251	0	0	23.251
Toplam	23.251	0	0	23.251
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(22.105)	(1.059)	0	(23.164)
Toplam	(22.105)	(1.059)	0	(23.164)
Net Değer	1.146			87

NOT 8 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Kısa Vadeli Borç Karşılıkları**

	30.09.2019	31.12.2018
Gider karşılıkları	0	8.851
Toplam:	0	8.851

Hukuksal Durum:

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

	30.09.2019	31.12.2018
Personele Borçlar	0	207
Ödenecek Vergi Borçları	2.774	2.276
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	2.840	2.222
Toplam	5.614	4.705

İzin Karşılığı

	30.09.2019	31.12.2018
Kullanılmayan İzin Karşılığı	0	2.599
Toplam	0	2.599

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2019	31.12.2018
1 Ocak İtibariyle Bakiye	2.599	1.388
Dönem içerisindeki artış	(2.599)	3.264
Konusu Kalmayan karşılıklar	0	(2.053)
Toplam	0	2.599

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30.09.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	916	6.172
Toplam	916	6.172

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 01.10.2019 tarihi itibarıyla, 6.379,86.-TL (31.12.2018 : 6.017,60.-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, 30.09.2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar yaklaşık % 3,62 (31.12.2018: % 3,62) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2019	31.12.2018
1 Ocak İtibariyle Bakiye	6.172	1.937
Dönem içerisindeki artış	2.218	3.639
Faiz maliyeti	111	61
Konusu Kalmayan karşılıklar	(15.140)	--
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	7.555	535
Toplam	916	6.172

NOT 10 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**Genel Yönetim Giderleri**

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
Personel giderleri	(124.388)	(82.342)	(49.348)	(29.335)
Kira giderleri	(81.991)	(110.327)	(73.492)	(3.824)
Danışmanlık giderleri	(133.353)	(174.469)	(27.791)	(22.412)
Genel kurul giderleri	(19.733)	(20.909)	(12.290)	(10.454)
Amortisman giderleri	(143)	(1.268)	--	(354)
Vergi giderleri	(3.695)	(21.156)	(1.893)	(3.902)
Seyahat giderleri	(1.820)	(1.453)	(735)	(270)
Aidat giderleri	(15.192)	(15.521)	(2.170)	(5.173)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	--	--	(2.992)	992
İzin karşılığı gideri	(1.974)	(3.059)	--	(2.209)
Kotta kalma gideri	(61.321)	(24.660)	(32.754)	(12.124)
Diğer giderler	(17.548)	(20.365)	2.319	(1.049)
Toplam	(461.158)	(475.529)	(201.146)	(90.114)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
MKK hizmet bedeli	(19.033)	(8.103)	(11.182)	(3.451)
Hisse senedi komisyonu	(2.167)	(661)	(1.420)	(2)
Takas gideri	--	--	--	4.121
Takasbank saklama komisyonları	(4)	(132)	377	--
BPP işlem komisyonları	--	(76)	--	--
Toplam	(21.204)	(8.972)	-12.225	668

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 11 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ****Ödenmiş Sermaye***Sermaye Yapısı*

30.09.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL (31.12.2018: 100.000.000 TL) olup, çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL'dir (31.12.2018: 30.000.000 TL). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2019		31.12.2018	
	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.

(*) 30.09.2019 tarihi itibarıyla ana hissedar Erhan Topaç'ın Şirket'in sermayesindeki payı 27.414.877 TL ve %91,38'dir

30.09.2019 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.

Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30.09.2019	31.12.2018
Hisse senedi ihraç primleri	26.107	26.107
Toplam	26.107	26.107

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 11 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler***Diğer Kazanç/Kayıplar*

	30.09.2019	31.12.2018
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(7.555)	(45)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	1.662	(52)
Toplam	(5.893)	(97)

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 dağıtılabirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30.09.2019	31.12.2018
Yasal Yedekler	2.479.612	840.707
Toplam	2.479.612	840.707

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.

	30.09.2019	31.12.2018
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)

	30.09.2019	31.12.2018
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	39.716.932	(1.243.600)
Olağanüstü yedekler	41.731.685	10.592.499
Toplam	81.448.617	9.348.899

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 12 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Satış Gelirleri				
Hisse senetleri	3.696.829	3.603.745	2.347.100	0
Ters Repo	5.302.388	13.413.611	0	0
Özel kesim tahvil ve bono	36.510	16.232.123	0	4.577.273
Toplam	9.035.727	33.249.479	2.347.100	4.577.273
Diğer gelir / (giderler),net				
Temettü gelirleri	6.253.722	0	0	0
İştirak hissesi satış karı	0	0	0	0
Faiz gelirleri	2.214	172.428	0	13.871
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	43.166.750	22.383.048	29.807.253	19.082.748
Özel sektör tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	0	149.222	0	113.514
Takas Bank Para Piyasası işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	0	(2.752)	0	(10.457)
Toplam	49.422.686	22.701.946	29.807.253	19.199.676
Toplam Hasılat	58.458.413	55.951.425	32.154.353	23.776.949
Satışların maliyeti (-)				
Hisse senetleri	(2.204.284)	(3.420.296)	(1.251.794)	(1)
Ters Repo	(5.299.847)	(13.407.183)	--	--
Özel kesim tahvil ve bono	(36.280)	(16.068.844)	--	(4.518.286)
Toplam	(7.540.411)	(32.896.323)	(1.251.794)	(4.518.287)
Brüt Kar / (Zarar)	50.918.002	23.055.102	30.902.559	19.258.662

NOT 13 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Genel Yönetim Giderleri	(461.158)	(475.529)	(201.146)	(90.114)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(21.204)	(8.972)	(12.225)	668
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Toplam	(482.362)	(484.501)	(213.371)	(89.446)

NOT 14 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:**

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Konusu kalmayan karşılıklar	27.309	2.836	18.774	1.601
Kambiyo Karları	6.358	0	6.358	0
Toplam	33.667	2.836	25.132	1.601

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

Yoktur (01.01.-30.09.2018: Yoktur.)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 15 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:**

Yoktur (01.01.-30.09.2018: Yoktur.)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

Yoktur (01.01.-30.09.2018: Yoktur.)

NOT 16 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**Amortisman ve İtfa Giderleri**

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.-30.09.2018
Genel yönetim giderleri	(143)	(1.268)	--	(354)
Toplam	(143)	(1.268)	--	(354)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler*Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:*

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Genel yönetim giderleri	(7.555)	--	(2.992)	992
Toplam	(7.555)	--	(2.992)	992

Kullanılmayan İzin Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Genel yönetim giderleri	(1.974)	(3.059)	--	(2.209)
Toplam	(1.974)	(3.059)	--	(2.209)

NOT 17 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ**Finansman Gelirleri:**

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Kambiyo karları	0	3.274	0	0
Toplam	0	3.274	0	0

Finansman Giderleri:

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Tahvil/bono faiz giderleri	(5.335.359)	(1.916.396)	(2.108.438)	(1.086.371)
Kambiyo zararları	--	(3.193)	--	--
Kredili işlem faiz giderleri	--	(34)	--	(25)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı Giderleri	--	(16)	--	4.309
Diğer faiz giderleri	(112)	(63)	--	(1)
Toplam	(5.335.471)	(1.919.702)	(2.108.438)	(1.082.088)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 18 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

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

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(7.555)	(287)	(7.769)	(177)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	1.662	63	1.709	39
Toplam	(5.893)	(224)	(6.060)	(138)

NOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22'dir (2018: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir;

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

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2018: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2018: 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:

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – 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.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar**

	30.09.2019	31.12.2018
Peşin Ödenen Vergiler	50.236	48.952
Toplam	50.236	48.952

Vergi giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	0	0	0	0
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(3.311)	160	(3.846)	(1.198)
Toplam	(3.311)	160	(3.846)	(1.198)

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.

30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31.09.2019		31.12.2018	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Sabit kıymet düzeltmesi	0	0	(143)	(31)
Toplam	0	0	(143)	(31)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Finansal varlık rayiç değer düşüklüğü	0	0	0	0
Kıdem tazminatı düzeltmesi	916	202	6.172	1.358
İzin Karşılığı düzeltmesi	0	0	2.599	520
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı	0	0	19	4
Sabit kıymet düzeltmesi	0	0	0	0
Toplam	916	202	8.790	1.882
Ertelenmiş Vergi, Net	916	202	8.647	1.851

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 31.12.2018
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	1.851	352.277
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(3.311)	(350.544)
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	1.662	118
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	202	1.851

NOT 20 – 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.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Net Dönem Karı	45.130.525	20.657.169	28.602.036	18.087.531
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	1,5043	0,6885	0,9534	0,6029

NOT 21 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	77.295	(77.295)	60.290	(60.290)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Avro Net Etki (1+2)	77.295	(77.295)	60.290	(60.290)
TOPLAM	77.295	(77.295)	60.290	(60.290)

NOT 22 – 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 değişmelerin 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.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR**Kısa vadeli finansal yatırımlar****Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar**

	30.09.2019	31.12.2018
Hisse Senetleri	0	66.743
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	0	36.517
Toplam	0	103.260

Şirket'in finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle 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. 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle portföyde yer alan menkul kıymetler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmektedir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar**Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar**

	30.09.2019		31.12.2018	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽¹⁾	52,25%	149.668.289	52,00%	112.498.269
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ⁽²⁾	17,21%	14.251.205	3,77%	4.883.920
Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	9,99%	64.373	9,99%	64.373
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%	0	4,00%	0
Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş. ⁽⁶⁾	2,57%	560.328	2,57%	422.097
Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş. ⁽⁷⁾	9,99%	187.110	9,99%	187.110
GYHOL Alfa	100,00%	388.000	0,00%	0
GYHOL Beta	100,00%	50.000	0,00%	0
GYHOL Delta	100,00%	156.210	0,00%	0
Toplam		165.725.515		118.455.769

(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.

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 arttırılarak %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 31.12.2017 tarihi itibariyle 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.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(¹) Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Dipnot 25’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 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 %25’den %52’ye çıkmıştır.

30.09.2019 tarihi itibarıyla Şirket yatırım amacına ve yatırımı ölçme esasına uygun olarak gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

(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. 30.09.2019 tarihi itibarıyla şirket’in Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’deki hisse oranı %17,21’dir.

30.09.2019 tarihi itibarıyla Şirket 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 Bilgi”) sermaye artırımı 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. 30.06.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in iştirak oranı %9,99’dur. (31.12.2018: %9,99)

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(³) Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (Devamı)

Devexperts Bilgi, veri dağıtımı konusunda aracı kurumlara ve borsaya danışmanlık hizmeti vermektedir. Devexperts Bilgi, faaliyette olan ve gelir elde eden bir firmadır.

Devexperts Bilgi'nin, 31.12.2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmemiş finansal tabloları, finansal durumu ve finansal performansı Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilmiş ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla indirgenmiş nakit akışlar yöntemine göre Devexperts Bilgi'nin gerçeğe uygun değeri 663.664 TL ile 626.062 TL aralığında tespit edilmiş olup, Şirket'in sahip olduğu %9,99 oranındaki payın gerçeğe uygun değeri 64.373 TL olarak tespit edilmiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla Devexperts Bilgi'nin bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 392.148 TL, özsermayesi 357.131 TL ve dönem zararı (998.036)TL'dir.

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

Şirket, 22.06.2016 tarihli ve 378 sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla 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. Şirket bir yazılım türü ve telefonda kullanılan bir uygulama üzerinde proje çalışmasını yürütmekte olup, pilot bölge seçilen yerlerde çalışmalarını sürdürmektedir.

Meeapps rapor tarihi itibarıyla henüz tam olarak faaliyete geçmediğinden Şirket Yönetimi indirgenmiş nakit akımları için gerekli projeksiyon çalışmasını yapamamış ve indirgenmiş nakit akışları yöntemine göre piyasa değerini hesaplayamamıştır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla, Meeapps'ın piyasa değeri melek yatırımcılar tarafından iştirak edilen işletmelerin gelir elde etme öncesi aşamada kullandıkları değerlendirme yöntemlerinden faydalanılarak Şirket Yönetimi tarafından tahmin edilmiş ve iştirakin maliyet değerinin rayiç değerine yaklaşık olduğu kanaatine varmıştır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla Meeapps'ın bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 538.800 TL, özsermayesi 492.428 TL ve dönem karı 110.766 TL'dir.

(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.

BS Finans'ın, 31.12.2018 tarihi itibarıyla finansal durumu ve finansal performansı Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilmiş, bu değerlendirmeye göre iştirakin maliyet değerini tamamen kaybettiği ve rayiç değerinin sıfır olduğu kanaatine varıldığı için 80.000 TL tutarındaki maliyet bedeli değer düşüklüğü karşılığı olarak kar veya zarara yansıtılmıştır (Dipnot 34 ve 47).

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

Şirket, 26.01.2017 tarih ve 393 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 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 vermiştir. Bu kapsamda iştirake hisse alımı için 77.143 TL avans şeklinde ödeme yapılmış ve iştirakin sermayesinin tescili gerçekleşmiştir. Albila, serum üretimi konusunda faaliyet göstermektedir.

Albila, henüz tam olarak faaliyete geçmediğinden dolayı Şirket Yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akımları için gerekli projeksiyon çalışması yapılamamış ve indirgenmiş nakit akışları yöntemine göre piyasa değeri hesaplanamamıştır.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)****(6) Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş. (Devamı)**

Şirket, 22 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen sermaye artırımına katılarak 138.231,5 TL bedel karşılığı 504.573 adet B grubu pay edinmiş ve Şirketteki toplam pay 513.640 adede (B grubu) ulaşmış, iştirak oranı da %2,57' olmuştur.

31.12.2018 tarihi itibarıyla, Albila'nın piyasa değeri melek yatırımcılar tarafından iştirak edilen işletmelerin gelir elde etme öncesi aşamada kullandıkları değerlendirme yöntemlerinden faydalanılarak Şirket Yönetimi tarafından tahmin edilmiş ve iştirakin maliyet değerinin rayiç değerine yaklaşık olduğu kanaatine varılmıştır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla Albila'nın bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 15.450.535 TL, özsermayesi 15.162.604 TL ve dönem zararı (1.325.612) TL'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 (Devexperts Teknoloji) 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.

Devexperts Teknoloji'nin 31.12.2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmemiş finansal tabloları, finansal durumu ve finansal performansı Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilmiş ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla indirgenmiş nakit akışlar yöntemine göre Devexperts Teknoloji'nin gerçeğe uygun değeri 1.872.968 TL ile 1.768.805 TL aralığında tespit edilmiş olup, Şirket'in sahip olduğu %9,99 oranındaki payın gerçeğe uygun değeri 187.110 TL olarak tespit edilmiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla Devexperts Teknoloji'nin bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 2.419.987 TL, özsermayesi 2.409.868 TL ve dönem karı 745.507 TL'dir.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

Kısa vadeli borçlanmalar	30.09.2019	31.12.2018
Tahvil ve bono ihracından borçlar (*)	34.875.040	25.413.531
İlişkili taraflara finansal borçlar	5.318.861	0
Toplam	40.193.901	25.413.531

(*)TRFGKYHA1913 ISIN kodlu ihraç edilmiş bono olup, 36.000.000 TL nominal tutarlı, % 16,48 yıllık birleşik faiz oranlı, 30.09.2019 vade başlangıç tarihli ve 16.12.2019 itfa tarihlidir.

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – 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.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 24 – 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.

30.09.2019 ve 31.12.2018 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	50.224.528	50.224.528	40.224.528	10.000.000	0	0
Banka kredileri	5.318.861	5.318.861	5.318.861	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	34.875.040	34.875.040	34.875.040	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	30.627	30.627	30.627	0	0	0
Diğer borçlar	10.000.000	10.000.000	0	10.000.000	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	50.224.528	50.224.528	40.224.528	10.000.000	0	0
Banka kredileri	5.318.861	5.318.861	5.318.861	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	34.875.040	34.875.040	34.875.040	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	30.627	30.627	30.627	0	0	0
Diğer borçlar	10.000.000	10.000.000	0	10.000.000	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.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler	Önceki Dönem				
	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</i>	<i>3 aydan kısa (I)</i>	<i>3-12 ay arası (II)</i>	<i>1-5 yıl arası (III)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	45.454.171	45.454.171	25.454.171	10.000.000	10.000.000
Banka kredileri	--	--	--	--	--
Borçlanma senedi ihraçları	25.413.531	25.413.531	25.413.531	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	--	--	--	--	--
Ticari borçlar	17.006	17.006	17.006	--	--
Diğer borçlar	20.023.634	20.023.634	23.634	10.000.000	10.000.000
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
Beklenen vadeler	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</i>	<i>3 aydan kısa</i>	<i>3-12 ay arası</i>	<i>1-5 yıl arası</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
Banka kredileri	--	--	--	--	--
Borçlanma senedi ihraçları	--	--	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	--	--	--	--	--
Ticari borçlar	--	--	--	--	--
Diğer borçlar	--	--	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
<i>Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı</i>	<i>3 aydan kısa</i>	<i>3-12 ay arası</i>	<i>1-5 yıl arası</i>
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	--	--	--	--	--
Türev Nakit Girişleri	--	--	--	--	--
Türev Nakit Çıkışları	--	--	--	--	--

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 24 – 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	1.777.199	0	935.587	0	2.712.786
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	1.777.199	0	935.587	0	2.712.786
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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 24 – 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	17.984	0	0	7.247	25.231
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	7.250	25.250
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	(3)	(19)
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	(3)	(19)
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.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – 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	--	--	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	772.950	--	125.000	--	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	772.950	--	125.000	--	--	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	772.950	--	125.000	--	--	--	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--	--	--	--	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	772.950	--	125.000	--	--	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	772.950	--	125.000	--	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 24 – 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	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	77.295	(77.295)	60.290	(60.290)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	77.295	(77.295)	60.290	(60.290)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	--	--	--	--

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	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	--	--	--	--

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Fiyat riski**

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2019 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 16.391.949 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2018: 11.744.893 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	0	36.517
Finansal yükümlülükler	Krediler	6.247.020	0
	Tahvil ve bono ihracından borçlar	34.875.040	25.413.531
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 24 – 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

	30.09.2019		31.12.2018		Not
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	1.863.746	1.863.746	7.247	7.247	28
Finansal varlıklar	165.725.515	165.725.515	118.559.029	118.559.029	22
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0	0	4
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.777.199	1.777.199	17.984	17.984	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0	5
Finansal yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	41.122.060	41.122.060	25.413.531	25.413.531	22
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	22
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	22
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	22
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	0	0	0	0	22
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	0	3
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	30.627	30.627	17.006	17.006	4
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10.000.000	10.000.000	20000000	20000000	3
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3.286	3.286	23.634	23.634	5

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)****Finansal varlıkların seviye sınıflamaları**

	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi
	30.09.2019	31.12.2018	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Hisse senetleri	163.919.494	117.345.672	Seviye 1
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	0	36.517	Seviye 1
Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen uzun vadeli yatırımlar	1.806.021	1.073.580	Seviye 3
Toplam	165.725.515	118.455.769	

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 26 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.09.2019 tarih ve 477 sayılı kararı ile;

1.Şirketin Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesinin verdiği yetkiye istinaden 100.000.000 (Yüzmilyon) TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 30.000.000 (Otuzmilyon) TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle ve B grubu paylara sahip mevcut hissedarların ortaklık payları nispetinde 20.000.000 (Yirmimilyon) TL nakit artırılarak 50.000.000 (Ellimilyon) TL'ye çıkarılması suretiyle %66,66666 oranında artırılmasına,

2. Artırılan tutarın tamamının geçmiş yıl karlarından karşılanmasına,

3. Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesinin ekli tadil metni tasarisında gösterildiği şekilde tadil edilmesine,

4. Artan sermaye kısmının tamamının (B) grubu hamiline yazılı olarak çıkarılmasına,

5. B grubu hamiline yazılı paya sahip mevcut ortaklarımıza, arttırılan sermaye üzerinden %66,73 oranında dağıtılacak bedelsiz yeni paylara ilişkin olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde işlem yapılmasına,

6. Bu kapsamda gerekli işlemlerin ifası ile ilgili mercilere bildirimde bulunulması hususunda Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına karar verilmiştir.

NOT 27 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/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.
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 28 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2019	31.12.2018
Bankalar - Vadesiz Mevduat	529	0
İlişkili Taraflardan Nakit Benzerleri	772.950	
Takas Bank Para Piyasası'ndan alacaklar	162.108	7.250
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	0	(3)
Toplam	935.587	7.247

NOT 29- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.06.2019	31.12.2018
Peşin ödenmiş giderler	8.046	0
Toplam	8.046	0

NOT 30– ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur.