

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE ÖZET DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		I-II-III
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU		VI
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR		1-52
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1-3
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	4-21
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	21
NOT 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar	21
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	22-23
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	24-26
NOT 7	Ticari Alacaklar ve Borçlar	26-27
NOT 8	Diğer Alacaklar ve Borçlar	28
NOT 9	Maddi Duran Varlıklar	29
NOT 10	Kiralama İşlemleri	30
NOT 11	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	30-32
NOT 12	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	32-33
NOT 13	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	34-36
NOT 14	Satışlar ve Satışların Maliyeti	37
NOT 15	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	38
NOT 16	Finansman Gelirleri ve Giderleri	38
NOT 17	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlölükleri Dahil)	39-41
NOT 18	Pay Başına Kazanç	41
NOT 19	Türev Araçlar	42
NOT 20	Finansal Araçlar	42
NOT 21	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	43-49
NOT 22	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	50-51
NOT 23	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	51
NOT 24	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	52
NOT 25	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	52

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 ve 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	25	322.171.327	267.510.517
Finansal Yatırımlar	20	133.491.946	149.093.913
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	3.545.468	11.216.875
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.334.152.282	535.576.086
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	172.210.441	85.066.468
Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.226.429	1.228.288
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		0	0
ARA TOPLAM		1.966.797.893	1.049.692.147
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		0	6.699.257
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.966.797.893	1.056.391.404
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	20	858.118	858.118
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	804.500
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	11.421.077	7.843.850
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	14.688.891	22.363.665
Maddi Duran Varlıklar	9	19.246.156	19.629.549
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye		0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		5.000.005	4.295.228
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		3.014.709	122.110
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	1.657.537	2.094.255
Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		55.886.493	58.011.275
TOPLAM VARLIKLAR		2.022.684.386	1.114.402.679

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 ve 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	20	457.383.714	222.629.663
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10	3.479.341	9.013.798
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	22.483.967	36.715.088
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	1.211.304.756	627.070.565
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	4.671.436	3.450.534
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	6.564.874	6.050.836
Türev Araçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	12.644.504	3.354.592
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	1.412.371	3.738.171
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	7.807.425	10.362.742
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		0	0
ARA TOPLAM		1.727.752.387	922.385.989
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	1.048.519
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.727.752.387	923.434.508
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		0	0
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10	12.728.454	14.554.334
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	44	44
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	4.672.796	4.433.415
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	1.760.501	1.407.000
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		19.161.795	20.394.793
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.746.914.182	943.829.301

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 ve 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2020	31.12.2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		275.769.287	170.399.035
Ödenmiş Sermaye	13	120.000.000	67.392.000
Sermaye Düzeltme Farkları		0	0
Geri Alınmış Paylar (-)		0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		0	0
Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç/Kayıplar	13	(921.823)	(840.719)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yabancı Para Çevirim Farkları		0	0
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları		0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	19.250.423	10.662.394
Diğer Yedekler		0	0
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	31.532.553	27.846.943
Net Dönem Karı/Zararı	18	105.908.134	65.338.417
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	917	174.343
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		275.770.204	170.573.378
TOPLAM KAYNAKLAR		2.022.684.386	1.114.402.679

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.09.2020 ve 2019 DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Ref.	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	4.941.848.910	4.249.097.144	1.911.740.455	1.018.696.030
Satışların Maliyeti (-)	14	(4.697.942.467)	(4.140.309.679)	(1.810.575.604)	(979.053.915)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		243.906.443	108.787.465	101.164.851	39.642.115
BRÜT KAR/ZARAR		243.906.443	108.787.465	101.164.851	39.642.115
Genel Yönetim Giderleri (-)		(111.220.853)	(73.427.043)	(45.879.046)	(27.521.735)
Pazarlama Giderleri (-)		(12.616.360)	(11.721.567)	(4.325.334)	(3.350.594)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	67.053.621	43.777.362	27.242.971	10.143.562
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(45.061.531)	(21.888.633)	(15.764.788)	(1.958.131)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		142.061.320	45.527.584	62.438.654	16.955.217
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		724.500	16.282	716.000	16.282
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(37.815)	(19.079)	(28.702)	(19.079)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		142.748.005	45.524.787	63.125.952	16.952.420
Finansman Gelirleri	16	12.725.717	25.337.842	5.290.480	5.780.281
Finansman Giderleri (-)	16	(18.715.953)	(22.846.682)	(8.781.154)	(6.931.514)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		136.757.769	48.015.947	59.635.278	15.801.187
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(30.849.522)	(8.128.404)	(12.486.255)	(2.698.090)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	17	(30.020.007)	(8.268.322)	(12.707.992)	(2.623.658)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	17	(829.515)	139.918	221.737	(74.432)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		105.908.247	39.887.543	47.149.023	13.103.097
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		105.908.247	39.887.543	47.149.023	13.103.097
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		113	139	85	25
Ana Ortaklık Payları		105.908.134	39.887.404	47.148.938	13.103.072
Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	18	0,8826	0,5919	0,3929	0,1944
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(139.320)	(1.409.435)	(473.461)	(662.973)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	12	(178.616)	(1.806.968)	(607.002)	(849.966)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		39.296	397.533	133.541	186.993
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	17	39.296	397.533	133.541	186.993
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(139.320)	(1.409.435)	(473.461)	(662.973)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		105.768.927	38.478.108	46.675.562	12.440.124
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		113	132	85	18
Ana Ortaklık Payları		105.768.814	38.477.976	46.675.477	12.440.106

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. -30.09.2020 ve 2019 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

			Toplam Özkaynaklar									
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar									
					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
		Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
ÖNCEKİ	Dönem Başı Bakiyeler		67.392.000	-	(199.039)	9.066.371	-	13.173.524	28.269.442	117.702.298	174.249	117.876.547
DÖNEM	Transferler	13	-	-	-	1.596.023	-	26.673.419	(28.269.442)	-	-	-
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	13	-	-	(1.409.428)	-	-	-	39.887.404	38.477.976	132	38.478.108
	Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	(12.000.000)	-	(12.000.000)	-	(12.000.000)
	Dönem Sonu Bakiyeler		67.392.000	-	(1.608.467)	10.662.394	-	27.846.943	39.887.404	144.180.274	174.381	144.354.655
CARİ	Dönem Başı Bakiyeler		67.392.000	-	(840.719)	10.662.394	-	27.846.943	65.338.417	170.399.035	174.343	170.573.378
DÖNEM	Transferler	13	-	-	-	8.597.451	-	56.740.966	(65.338.417)	-	-	-
	Bağlı Ortaklık Çıkışı		-	-	58.216	(9.422)	-	(447.356)	-	(398.562)	(173.539)	(572.101)
	Sermaye Arttırımı	13	52.608.000					(52.608.000)	-	-	-	-
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	13	-	-	(139.320)	-	-	-	105.908.134	105.768.814	113	105.768.927
	Dönem Sonu Bakiyeler		120.000.000	-	(921.823)	19.250.423	-	31.532.553	105.908.134	275.769.287	917	275.770.204

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. -30.09.2020 ve 2019 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Ref.	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(179.005.442)	(6.354.018)
Dönem Karı (Zararı)		105.908.247	39.887.544
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	18	105.908.247	39.887.544
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		46.761.969	14.466.019
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	5	6.782.257	4.201.170
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		13.322.894	12.159
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	13.322.894	12.159
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(4.820.352)	1.984.368
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	(2.265.035)	963.834
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	11	(2.555.317)	1.020.534
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		627.648	-
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		627.648	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	30.849.522	8.268.322
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(310.199.886)	(53.995.579)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	20	2.279.073	(14.445.831)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(790.100.289)	(175.773.098)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	7.671.407	(4.514.162)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(797.771.696)	(171.258.936)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(90.721.200)	(84.761.786)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(90.721.200)	(84.761.786)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		-	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.890.740)	(1.883.484)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		569.498.330	223.143.792
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(14.231.121)	22.901.361
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	583.729.451	200.242.431
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	1.220.902	(954.555)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		514.038	(733.131)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	514.038	(733.131)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	1.412.514
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-	(5.333.861)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	6.746.375
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(21.475.772)	(6.712.002)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	17	(21.475.772)	(6.712.002)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		541.384	(4.938.492)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.258.801	87.751
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	2.258.801	87.751
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.368.155)	(5.026.243)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(5.027.106)	(2.900.242)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.341.049)	(2.126.001)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Nakit Girişleri		5.650.738	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		233.124.868	73.082.947
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		370.693.091	88.152.712
Kredilerden Elde Edilen Nakit	20	298.589.847	88.152.712
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	20	72.103.244	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(135.939.040)	(15.069.765)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(135.939.040)	-
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(15.069.765)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(1.629.183)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		54.660.810	61.790.437
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25	267.510.517	247.683.714
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	25	322.171.327	309.474.151

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Ana Ortaklık, Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Ofispark Maltepe no:21/45 Kat:10 - 11 - 12 Maltepe / İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

30.09.2020 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık’ın sermayesi 120.000.000 TL (31.12.2019: 67.392.000 TL) olup, Grup’u kontrol eden ana ortaklar, Erhan Topaç ve Hakkı Gedik’tir (Dipnot 30). 09.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca 67.392.000 TL tutarındaki Ana Ortaklık sermayesinin %78,06267 oranında arttırılarak 120.000.000 TL’ye çıkartılmasına ve 52.608.000 TL tutarındaki artışın tamamının 2019 yılı dönem karından karşılanarak sermayeye eklenmesine ve ihraç edilecek bu payların bedelsiz olarak hissedarlara verilmesine karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı 15.04.2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 07.05.2020 tarih ve 28/614 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

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

30.09.2020 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %49.15’i (31.12.2019: %35) Borsa İstanbul’da (BİST) işlem görmektedir. Bu hisselerin, grup dışındaki dolaşımdaki payları halka açık kısmın % 7.87’si (31.12.2019: %4,75) fiili olarak Borsa İstanbul’da (BİST) dolaşımdadır.

30.09.2020 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 342 kişi Ana Ortaklık ve 32 kişi Bağlı Ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 374 kişidir (31.12.2019: 400 kişi).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Adresler

Merkez	: Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Ofispark Maltepe no:21/45 Kat:10 - 11 - 12 Maltepe / İstanbul
Şube (Adana)	: Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı No: 78 Güneş Ziyapaşa İş M.İ Kat: 5 No: 504 Seyhan /ADANA
Şube (Adapazarı)	: Tıgırcılar Mah. Yeni Cami Sok. No: 5/201 Adapazarı / SAKARYA
Şube (Alanya)	: Şekerhane Mah..1100 Sk.Dış Kapı No :9 İç Kapı No:206 Alanya/ANTALYA
Şube (Antalya)	: Tahıl Pazarı Mah.404 Sok. Hafız Ahmet Bedestenli No:5/29-30 ANTALYA
Şube (Bakırköy)	: Cevizlik Mah. Muhasebeci Sok. Neşe Han No:1 Kat:3 Bakırköy /İSTANBUL
Şube (Batı Ataşehir)	: Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı Sarıca Sok. Ağaoğlu My Prestige No:1 D: 12-13 Ataşehir/İSTANBUL
Şube (Bodrum)	: Yokuşbaşı Mah. Kıbrıs Şehitleri Caddesi Ataman İşmerkezi No: 19 Kat: 2 Bodrum /MUĞLA
Şube (Bursa)	: Fethiye Mah. Sanayi Cad. Corner Plus İş Merkezi No: 263 Kat:2 D: 22-23 Nilüfer /BURSA
Şube (Bursa Nilüfer)	: Odunluk Mah. Liman Cad. No: 7 Nilüfer /BURSA
Şube (Ankara/Çankaya)	: Simon Bolivar Cad. No: 8/6 Çankaya / ANKARA
Şube (Çorum)	: Yavruturna Mah. 1. Maliye Sok. No: 1 Kat: 4 D: 22 ÇORUM
Şube (Denizli)	: Saraylar Mah. İkinci Ticari Yol Cad. Kımıl İş Merkezi No: 24 K:4 D:8 DENİZLİ
Şube (Edirne)	: Sabuni Mah. Banka Aralığı Sok. Kardeşler İş Merkezi No:10/19 Merkez/EDİRNE
Şube (Elazığ)	: Yeni Mah. Gazi Cad. No: 28/3 ELAZIĞ
Şube (Eskişehir)	: Cumhuriyet Mah. Sakarya Cad. Şen Sok. Onur İşhanı No:1 Kat:4 ESKİŞEHİR
Şube (Fethiye)	: Babataşı Mah.774. Sok. No: 2 Fethiye / MUĞLA
Şube (Gebze)	: Hacı Halil Mah. Hükümet Cad. No: 95 Gebze / KOCAELİ
Şube (Bağdat Caddesi)	: Bağdat Cad. No: 351 / 5 Esen Apt. Şaşkınbakkal / İSTANBUL
Şube (İzmir)	: Kültür Mah. Cumhuriyet Bulvarı No:139 Arpacıoğlu Apt. K:3 Konak/İZMİR
Şube (Kapalıçarşı)	: Kürkcüler Sk . No:25 Eminönü / Kapalıçarşı / İSTANBUL
Şube (Karabük)	: Bayır Mah.Menderes Cad.Çebioğlu Twin Towers B Blok Dış Kapı No:107 Merkez/KARABÜK
Şube (Karadeniz Ereğli)	: Müftü Mah. Süheyle Erel Sok. No: 2/1 Ay City İş Merkezi Kat: 7 Ofis no :85 Karadeniz Ereğli/ZONGULDAK
Şube (Kayseri)	: Hunat Mah.Postalar Geçidi Sk.Dış Kapı No:1 İç Kapı No:206 Melikgazi/KAYSERİ
Şube (Ankara / Kızılay)	: Sümer Birinci Sok. No:13/3 Demirtepe /ANKARA
Şube (Konya)	: Beyazıt Mahallesi Hüsnü Aşk Sok. Bezirci İş Merkezi Kat:4 D:403 Selçuklu / KONYA
Şube (Kuşadası)	: Türkmen Mah. Hülya Koçyiğit Bulvarı Tümen Sokak Yalı Evleri A Blok Daire No:6 Kuşadası/AYDIN
Şube (Malatya)	: Büyük Hüseyin Bey Mah. Atatürk Cad. Anadolu İş M. K: 3 No: 23 D: 9-10-11 Battalgazi /MALATYA
Şube (Maltepe)	: Bağlarbaşı Mah. Bağdat Cad. Gedik İş Merkezi No: 414 /22 K: 2 Maltepe /İSTANBUL
Şube (Manisa)	: Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. Kamil Menteş Apt. No:34/1 MANİSA
Şube (Mersin)	: Mahmudiye Mah. Atatürk Cad. Adil Kanun İş Hanı Kat: 2 Akdeniz / MERSİN
Şube (Nazilli)	: Altıntaş Mah. İstasyon Bulvarı No:19/12 Kat:4 Nazilli / AYDIN
Şube (Ordu)	: Düz Mah.Yıldırım Cad.Dış Kapı no:4 İç kapı No:503 Altınordu/ORDU
Şube (Samsun)	: Kale Mah. Kaptanağa Sok. No: 18 / 41 Mecit Turan İş Merkezi İlkadım / SAMSUN
Şube (Şişli)	: Esentepe Mahallesi Ecza Sokak N: 6 Safer İş Merkezi K:2 Şişli/İSTANBUL
Şube (Tophane)	: Necatibey Cad. Alipaşa Degirmen Sok. No:24 80040 Tophane/Karaköy/ İSTANBUL
Şube (Trabzon)	: Kemerkaya Mah. K.Maraş Cad. Ticaret Mektep Sok. Ustaömeroğlu İş M. No: 9/9 Ortahisar/TRABZON
Şube (Ümraniye)	: İnkılap Mah. Küçüksu Cad. Çeşminaz Sok. N:2 D:7 Ümraniye/İSTANBUL
Şube (Uşak)	: İsmetpaşa Cad. No: 45 K:2 Mavi Plaza UŞAK

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık

Bağlı Ortaklık : Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onaylı yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

- 02.01.2015 tarih ve 2 nolu Kısmi Yetkili Aracı Kurum Belgesi

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

Ankara Şubesi	: Tunali Hilmi Caddesi 60/12 Kavaklıdere, Çankaya, Ankara
Erenköy Şubesi	: Bağdat Caddesi, Beyaz Apartmanı, No:339 Daire 5 Erenköy, Kadıköy, İstanbul
Sirkeci Şubesi	: Hocapaşa Mah. Hüdavdendigar Cad. No:12 Sirkeci, Fatih, İstanbul
Beylikdüzü Şubesi	: Yakuplu Mah. Hürriyet Bulvarı No:1 Skyport Residence Kat:3 D: 63 Beylikdüzü,
Nişantaşı Şubesi	: Vali Konağı Cad. No:73/3 Şişli, İstanbul
Antalya Şube	: Karşıyaka Mah.Sakarya Bulvarı No:298/1 Kepez/Antalya

Bağlı Ortaklık'ın 30.09.2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 382 kişidir (31.12.2019: 73 kişi).

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen Bağlı Ortaklık ve Ana Ortaklık'ın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	30.09.2020		31.12.2019	
			Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Aracı Kurum	25.000.000	99,997	99,997	99,996	99,996

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 31.12.2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

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

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

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

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Grup'un 30.09.2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar 02.11.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Grup'un ara dönem finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

2.3) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

2.4) Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

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

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

Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

Dipnot 7	Ticari alacak ve borçlar
Dipnot 9	Maddi duran varlıklar
Dipnot 11	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
Dipnot 12	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
Dipnot 21	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
Dipnot 22	Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)
Dipnot 17	Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Grup'un önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği mali zararlardan doğan vergi alacaklarının bir kısmı, söz konusu mali zararların halihazırdaki bilgiler ışığında gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir (Dipnot 17).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.6.1) Hasılat

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

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

Hizmet gelirleri

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ticari işlem tarihli muhasebeleştirme modeline göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Ters repo alacakları

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.6.1) Hasılat (Devamı)

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

2.6.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

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

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

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

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

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Dipnot 9).

2.6.3) Maddi olmayan duran varlıklar

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti: (Devamı)

2.6.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 17) 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.

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

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

2.6.5) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup'ta "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

Geri alım ve satım sözleşmeleri

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

Krediler ve alacaklar

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) İşlemleri

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar/Borçlar

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

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

Takas Bank Para Piyasası'na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiş olmaktadır. Bunlar Grup'un yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünler:

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

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

2.6.6) Kur değişiminin etkileri

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

2.6.7) Pay başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir (Dipnot 18). Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.6.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup’un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 11).

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

2.6.9) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup’un, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 12).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.10) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 17).

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

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

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

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

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

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

2.6.11) Nakit akım tablosu

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

2.6.12) Sermaye ve temettüleri

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

2.6.13) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 23).

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

2.6.14) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30.09.2020 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-30.09.2020 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.09.2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.6.15) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.6.16) İlişkili taraflar

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

2.6.16) İlişkili taraflar (Devamı)

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

2.6.17) Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

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

2.7) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve 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 TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;

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

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;

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

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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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:

- 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 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8) Konsolidasyon esasları

İştirakler ve İş Ortaklıkları

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

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

Bağlı Ortaklıklar

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık'ın konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda verilmektedir:

	Faaliyet Yeri	Esas Faaliyet Konusu	30.09.2020 Tarihi İtibariyle Toplam İştirak Oranı (%)	31.12.2019 Tarihi İtibariyle Toplam İştirak Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul	Aracı Kurum	99,997	99,997
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul	Portföy Yönetimi	00,00	99,99

Konsolidasyon Yöntemi:

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01.01.- 30.09.2020				
	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Satış Gelirleri	4.941.848.910	-	-	4.941.848.910
Satışların Maliyeti (-)	(4.697.942.467)	-	-	(4.697.942.467)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	243.906.443	-	-	243.906.443
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar	-	-	-	-
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	243.906.443	-	-	243.906.443
Genel Yönetim Giderleri (-)	(111.220.853)	-	-	(111.220.853)
Pazarlama Giderleri (-)	(12.616.360)	-	-	(12.616.360)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	67.053.621	-	-	67.053.621
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(45.061.531)	-	-	(45.061.531)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	142.061.320	-	-	142.061.320
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	724.500	-	-	724.500
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(37.815)	-	-	(37.815)
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	12.725.717	-	-	12.725.717
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	(18.715.953)	-	-	(18.715.953)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	136.757.769	-	-	136.757.769
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(30.020.007)	-	-	(30.020.007)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(829.515)	-	-	(829.515)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI/ZARARI	105.908.247	-	-	105.908.247

01.01.- 30.09.2019				
	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Satış Gelirleri	4.248.406.203	799.511	(108.570)	4.249.097.144
Satışların Maliyeti (-)	(4.140.309.679)	-	-	(4.140.309.679)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	108.096.524	799.511	(108.570)	108.787.465
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar	-	-	-	-
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	108.096.524	799.511	(108.570)	108.787.465
Genel Yönetim Giderleri (-)	(72.580.350)	(846.693)	-	(73.427.043)
Pazarlama Giderleri (-)	(11.733.226)	(96.911)	108.570	(11.721.567)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	43.413.951	363.411	-	43.777.362
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(21.830.914)	(57.719)	-	(21.888.633)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	45.365.985	161.599	-	45.527.584
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16.282	-	-	16.282
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(19.079)	-	-	(19.079)
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	36.283.367	824.154	(11.769.679)	25.337.842
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	(22.844.632)	(2.050)	-	(22.846.682)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	58.801.923	983.703	(11.769.679)	48.015.947
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(8.177.328)	(90.994)	-	(8.268.322)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	138.632	1.286	-	139.918
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI/ZARARI	50.763.227	893.995	(11.769.679)	39.887.543

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Varlıklar:

	30.09.2020	31.12.2019
Aracılık Faaliyeti	2.047.746.539	1.137.921.925
Portföy Yönetimi	-	6.699.257
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(25.062.152)	(30.218.503)
Toplam:	2.022.684.387	1.114.402.679

Yükümlülükler:

	30.09.2020	31.12.2019
Aracılık Faaliyeti	1.746.977.017	942.920.150
Portföy Yönetimi	-	1.048.519
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(62.834)	(139.368)
Toplam:	1.746.914.183	943.829.301

Özkaynaklar:

	30.09.2020	31.12.2019
Aracılık Faaliyeti	300.769.522	195.001.776
Portföy Yönetimi	-	5.650.738
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(25.000.235)	(30.253.479)
Ana ortaklığa ait özkaynak toplamı	275.769.287	170.399.035
Azınlık Payı	917	174.343
Konsolide finansal tablolara göre özkaynaklar toplamı	275.770.204	170.573.378

Duran Varlık Alımları:

	30.09.2020	31.12.2019
Aracılık Faaliyeti	7.368.155	15.299.758
Portföy Yönetimi	-	-
Konsolidasyon Düzeltmeleri	-	-
Toplam:	7.368.155	15.299.758

Amortisman ve İtfa Payı Giderleri:

	30.09.2020	31.12.2019
Aracılık Faaliyeti	(6.782.257)	(7.663.151)
Portföy Yönetimi	-	-
Konsolidasyon Düzeltmeleri	-	-
Toplam:	(6.782.257)	(7.663.151)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Gedik Portföy Altın Fonu	140	-
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	2.042	559.212
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	148.607	151.517
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	13.883	16.127
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	531.332	1.715.200
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu	193.964	7.414
Gedik Portföy Karma Fon	184.627	6.196
Gedik Portföy Birinci Serbest Fon	2.749	1.337
Gedik Portföy Ege serbest Özel Fon	-	3.600
Gedik Portföy İkinci Serbest Fon	13.561	12.509
Gedik Portföy Alfon Serbest Fon	2.360	2.575
Erhan Topaç	69	31
Hakkı Gedik	-	730.486
Tevfik Metin Ayışık	-	751
Gedik Portföy Everest Serbest Fon	696.641	-
Gedik Portföy Birinci Değişken Fon	1.755.493	8.009.920
Toplam	3.545.468	11.216.875

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	6	422.840
Tevfik Metin Ayışık	1	368.341
Erhan Topaç	4.058.717	965.448
Hakkı Gedik	8.903.942	9.621.904
Gedik Portföy Karma Fon	287.776	802.345
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	823.000	194.000
Gedik Portföy Ege Serbest Özel	3.554.340	7
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	104.533	47.226
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	-	139.847
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	1.129.000	348
Gedik Portföy Değişken Fonu (HSYF)	-	16.310.000
Gedik Portföy Yönetim A.Ş.	-	136.796
INVEO Yatırım Holding A.Ş.	-	30.124
Gedik Portföy Alfon Serbest Fon	28.000	341.000
Gedik Portföy İkinci Serbest Fon	719.614	5.924.864
Gedik Portföy Silver Capital Serbest Özel Fon	15.000	61.000
Onur Topaç	44.080	192.054
Gedik Portföy Serbest Özel Fon	582.013	-
Ülkü Feyyaz Taktak	579.903	587.130
Gedik Net İletişim Teknoloji ve Tic. A.Ş.	77	77
Gedik Portföy Birinci Serbest	1.599.588	219.781
Gedik Portföy Borçlanma Araçları	16.000	316.092
Gedik Portföy Altın Fonu	47	-
Gedik Portföy Everest Serbest Fon	33.000	-
INVEO BETA Uluslararası İş Gel	1.575	2.602
INVEO ALFA Uluslararası İş Ge	3.755	647
INVEO DELTA Uluslararası İş Ge	-	30.615
Toplam	22.483.967	36.715.088

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2020	31.12.2019
TRFGDKM22013 - Özel kesim tahvil	-	7.867
Toplam	-	7.867

İlişkili taraflara finansal borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

İlişkili taraflardan sağlanan gelirler

Hizmet gelirleri

	01/01/2020- 30/09/2020	01/01/2019- 30/09/2019
Gedik Portföy Yönetimi - Kira Geliri	104.200	-
Gedik Portföy Yönetimi - Yansıtma	10.477	-
Gedik Portföy Altın Fonu	84	-
Gedik Portföy Karma Fon	88.628	5.808
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	37.077	3.405
Gedik Portföy Birinci Değişken	97.287	9.224
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu	89.086	34.909
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	102.358	43.151
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	15.847	6.156
Gedik Portföy Birinci Serbest Fon	33.040	20.589
INVEO Yatırım Holding A.Ş. -Kira Geliri	156.760	-
Gedik Portföy Alфон Serbest Fon	22.918	5.943
Gedik Portföy İkinci Serbest Fon	112.430	15.972
Gedik Portföy Everest Serbest Fon	104.031	-
Gedik Portföy Para Piyasası Fonu	128.538	71.317
INVEO BETA Uluslararası İş Gel - Kira Geliri	10.420	-
INVEO ALFA Uluslararası İş Ge - Kira Geliri	10.420	-
INVEO DELTA Uluslararası İş Ge - Kira Geliri	10.420	-
Toplam	1.134.021	216.474

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen giderler

Hizmet giderleri

	01/01/2020- 30/09/2020	01/01/2019- 30/09/2019
INVEO Yatırım Holding A.Ş.	(109.519)	-
Gedik Portföy Yönetimi	(88.446)	-
Gedik Holding A.Ş. - Kira Gideri	(51.498)	(53.772)
Gedik Gayrimenkul Değerlendirme Danışmanlık Pazarlama A.Ş.-Kira Gideri	(96.939)	(99.824)
Fon gider karşılıkları	(28.757)	(14.531)
Akol Avukatlık	(105.516)	-
Toplam	(480.675)	(168.127)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01/01/2020- 30/09/2020	01/01/2019- 30/09/2019
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(8.066.566)	(2.800.270)
Toplam	(8.066.566)	(2.800.270)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Müşterilerden alacaklar	489.091.094	171.835.504
Kredili müşterilerden alacaklar	360.578.018	109.557.378
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından alacaklar	104.140.942	24.909.316
VIOP sözleşmelerinden alacaklar	191.537.290	134.811.338
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	78.889.281	30.223.370
Alacak senetleri	-	80.000
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.545.468	11.216.875
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	26.207.212	31.381.782
Diğer ticari alacaklar	746.256	594.390
Kas işlemlerinden alacaklılar	82.962.189	32.183.008
Ertelenmiş finansman gideri (-)	-	-
Şüpheli ticari alacaklar	1.620.548	1.690.322
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.620.548)	(1.690.322)
Toplam	1.337.697.750	546.792.961

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem başı	(1.690.322)	(4.449.472)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	(78.916)
Dönem içinde yapılandırılan alacak (+)	-	2.660.277
Dönem içinde tahsil edilen	69.774	177.789
Dönem sonu	(1.620.548)	(1.690.322)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

	30.09.2020	31.12.2019
Ticari Alacaklar	0	804.500
Şüpheli ticari alacaklar	-	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	-	-
Toplam	0	804.500

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Satıcılar	9.181.084	6.863.499
Müşterilere borçlar	432.978.588	218.512.949
Kredili müşterilere borçlar	183.852.106	22.948.288
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	13.150.000	323.000
Müşteri mevduatlarından borçlar	192.128.392	189.065.892
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından borçlar, net	104.140.942	24.909.315
Takas ve saklama merkezine borçlar	6.295.625	24.877.654
KAS işlemlerinden borçlar	78.040.686	4.758.567
İlişkili taraflara ticari borçlar	22.483.967	36.715.088
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden borçlar	191.537.333	134.811.401
Toplam	1.233.788.723	663.785.653

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen Depozito Ve Teminatlar(*)	172.210.441	85.011.957
Vergi Dairesinden Alacaklar	-	54.511
Toplam	172.210.441	85.066.468

(*) Söz konusu bakiyenin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2020	31.12.2019
Yurtdışı kaldıraçlı işlemler için yabancı yatırım kuruluşlarına verilen teminatlar	113.273.733	23.711.690
Takasbank ve BİAŞ (BİST) teminatları	58.860.149	61.224.532
Diğer teminatlar	76.559	75.735
Toplam	172.210.441	85.011.957

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	11.421.077	7.843.850
Toplam	11.421.077	7.843.850

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi ve Fonlar	5.803.664	3.333.017
Alınan Depozito ve Teminatlar	-	10.610
Likidite Sağlayıcı Kurumlara Borçlar	761.210	2.707.209
Diğer	-	-
Toplam	6.564.874	6.050.836

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Diğer Borçlar	44	44
Toplam	44	44

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2019	Giriş	Çıkış	30.09.2020
Binalar	3.150.163	-	(2.400.000)	750.163
Tesis, makine ve cihazlar	12.692.901	597.552	(75.847)	13.214.606
Taşıtlar	2.435.921	125.273	-	2.561.194
Demirbaşlar	18.231.567	3.827.830	-	22.059.397
Özel Maliyetler	8.619.416	476.451	(568.501)	8.527.366
Toplam	45.129.968	5.027.106	(3.044.348)	47.112.726
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(397.501)	(39.338)	192.000	(244.839)
Tesis, makine ve cihazlar	(9.462.766)	(867.781)	72.695	(10.257.852)
Taşıtlar	(507.665)	(288.923)	-	(796.588)
Demirbaşlar	(13.365.117)	(726.501)	-	(14.091.618)
Özel Maliyetler	(1.767.370)	(1.229.155)	520.852	(2.475.673)
Toplam	(25.500.419)	(3.151.698)	785.547	(27.866.570)
Net Değer	19.629.549			19.246.156

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

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	31.12.2019
Binalar	3.150.163	-	-	3.150.163
Tesis, makine ve cihazlar	11.752.136	1.468.347	(527.582)	12.692.901
Taşıtlar	1.682.289	983.113	(229.481)	2.435.921
Demirbaşlar	13.952.188	4.608.303	(328.924)	18.231.567
Özel Maliyetler	6.027.862	5.963.203	(3.371.649)	8.619.416
Toplam	36.564.638	13.022.966	(4.457.636)	45.129.968
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(334.383)	(63.118)	-	(397.501)
Tesis, makine ve cihazlar	(8.144.101)	(1.767.482)	448.817	(9.462.766)
Taşıtlar	(435.686)	(301.460)	229.481	(507.665)
Demirbaşlar	(13.410.108)	(261.807)	306.798	(13.365.117)
Özel Maliyetler	(4.283.795)	(669.767)	3.186.192	(1.767.370)
Toplam	(26.608.073)	(3.063.634)	4.171.288	(25.500.419)
Net Değer	9.956.565			19.629.549

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kullanım Hakkı Varlıkları	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	30.09.2020
Binalar ve Araçlar	24.750.044	-	(6.583.822)	18.166.222
	24.750.044	-	(6.583.822)	18.166.222
Amortisman gideri				
Binalar ve Araçlar	(2.386.379)	(1.981.774)	890.822	(3.477.331)
	-	-		-
	(2.386.379)	(1.981.774)	890.822	(3.477.331)
Toplam	22.363.665			14.688.891

Kiralama Yükümlülükleri	30.09.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli	3.479.341	9.013.798
Uzun Vadeli	12.728.454	14.554.334
Toplam	16.207.795	23.568.132

Grup'un kiralama işlemleri şube ve genel merkezlerinin ve de araç kiralamasından kaynaklanmaktadır. Grup dönem içerisinde 1.629.183 TL kira ödemesi yapmış ve 627.648 TL tutarında finansman gideri oluşmuştur. Grup'un Maltepe'deki genel merkezinde 225.000 TL alt kiralama geliri elde etmiştir.

NOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30.09.2020	31.12.2019
Komisyon iadesi karşılığı	683.790	362.330
Nemalandırma ücret iade karşılıkları	2.468.658	2.468.658
İhtiyati karşılıklar (*)	4.371.083	7.302.611
Çeşitli gider karşılıkları	283.894	229.143
Toplam:	7.807.425	10.362.742

(*) Söz konusu karşılıklar, resmi kurumlara yapılan ve cari dönem itibariyle henüz sonuçlanmamış şikayetler, olası iş davaları ve toplam varlıkları toplam yükümlülüklerini karşılamayan müşteriler için ihtiyati olarak ayrılmış karşılıklardır.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Hukuksal Durum:

Grup tarafından açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri

	30.09.2020		31.12.2019	
Dava/İcra Konusu	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak (*)	12	6.793.728	9	3.279.646
Maddi Tazminat (**)	2	1.995.800	2	1.995.800
Terkin Talebi	1	236.141	1	236.141
İtirazın İptali Davaları	2	33.347	2	33.347
İcra Takipleri	2	26.864	2	26.864
Ceza Davaları	8	0	7	0
Toplam	27	9.085.880	23	5.571.798

(*) Alacak davaları icra takiplerinden oluşmaktadır.

(**) Bu tutarın 1.907.800 TL'si, geçmiş dönemlerde eski Grup personellerinin yaptığı işlemlerden dolayı suistimale maruz kalan bazı yatırımcılara, hukuki süreç beklenmeden Grup'un yaptığı ödemelerin ilgili eski personellerden tazmini amacıyla açılan tazminat davası ile ilgilidir. Bu ödemelerin tazmini için işlemleri yapan eski Grup personellerine Grup tarafından 1.907.800 TL tutarında 2013/435 esas nosu ile maddi tazminat davası açılmıştır. Davalar devam etmekte olup, bir kısmı için alacak senedi alınmıştır. Tazminat davaları için bir karşılık ayrılmamıştır.

Grup aleyhine açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri

	30.09.2020		31.12.2019	
Dava/İcra Konusu	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak	8	279.079	10	353.114
Maddi Tazminat	2	1.869.236	1	15.000
Kıdem Tazminatı	3	36.032	3	36.032
İş Davaları	2	2.764	2	0
Diğer	-	-	0	0
Toplam	15	2.187.111	16	404.146

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

	30.09.2020	31.12.2019
Takasbank	93.400.000	111.264.689
Borsa İstanbul	135.000	8.326.887
Diğer	6.366.988	6.280.900
Toplam:	99.901.988	125.872.476

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	30.09.2020	31.12.2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler.	99.901.988	125.872.426
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler.	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler.	0	0
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler.	0	0
E. Diğer verilen TRİK'ler	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler.	0	0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler.	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'ler.	0	0
Toplam	99.901.988	125.872.426
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı (%)	--	--

Ana Ortaklık ve Türkiye'de aracı kurum ve portföy yönetimi alanında faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V, No:34 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup, 30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Personele Borçlar	89.224	1.809.992
Ödenecek Vergi Borçları	3.132.678	537.710
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.449.534	1.102.832
Toplam	4.671.436	3.450.534

İzin Karşılığı

	30.09.2020	31.12.2019
Kullanılmayan İzin Karşılığı	1.412.371	1.015.558
Personel Prim Karşılığı	0	2.722.613
Toplam	1.412.371	3.738.171

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2020	31.12.2019
1 Ocak İtibarıyla Bakiye	844.915	844.915
Dönem içerisindeki artış	567.456	170.643
Konusu Kalmayan karşılıklar	-	-
Toplam	1.412.371	1.015.558

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR(Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.672.796	4.433.415
Toplam	4.672.796	4.433.415

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

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.09.2020 tarihi itibarıyla, 7.117,17.-TL (31.12.2019 : 6.379,86-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, 30.09.2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 8,90 (31.12.2019 : % 12,00) enflasyon ve % 12,55 (31.12.2019 : % 12,55) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,35 (31.12.2019: % 3,35) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Başı	4.433.415	3.793.075
Dönem içerisindeki artış	714.524	1.054.062
Faiz maliyeti	81.794	133.462
Dönem içerisindeki ödemeler	(735.553)	(1.262.527)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	178.616	821.638
Gedik Portföy Çıkış	0	(106.295)
Dönem Sonu	4.672.796	4.433.415

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Sermaye Yapısı

Şirket'in ödenmiş sermayesi 120.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 120.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31.12.2019: 67.392.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 67.392.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Erhan Topaç	15,00%	17.999.999	18	12.130.560
Hakkı Gedik	20,00%	23.999.999	20	13.478.400
INVEO Yatırım Holding A.Ş.	15,85%	19.015.384	27	18.195.840
Halka Arz Edilen Kısım	49,15%	58.984.618	35	23.587.200
Toplam	100,00%	120.000.000	100	67.392.000

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

30.09.2020 tarihi itibarıyla halka açık ve halka açık olmayan kısımlar birlikte düşünüldüğünde sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Erhan Topaç	21,75%	26.100.813	22,72%	15.308.217
Hakkı Gedik	20,13%	24.150.822	20,27%	13.663.102
INVEO Yatırım Holding A.Ş.	50,25%	60.302.825	52,26%	35.216.068
Diğer Halka Açık Kısım	7,87%	9.445.540	4,75%	3.204.613
Toplam	100,00%	120.000.000	100,00%	67.392.000

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar Not:23 de ortaklık yapısındaki değişiklikler sonrası, güncel ortaklık yapısı verilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Paylara ilişkin primler / iskontolar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/Kayıplar

	30.09.2020	31.12.2019
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(921.823)	(840.719)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yasal Yedekler:

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	19.250.423	10.662.394
Toplam	19.250.423	10.662.394

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	30.09.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	16.859.134	13.173.524
Olağanüstü Yedekler	14.673.419	14.673.419
Toplam	31.532.553	27.846.943

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	30.09.2020	31.12.2019
Azınlık Payları	917	174.343
Toplam	917	174.343

Kar Dağıtımı

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 14 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Satış Gelirleri				
Hisse senetleri	3.764.889.347	2.365.394.815	1.319.814.460	887.730.991
Devlet Tahvili	379.532.057	654.934.925	15.298.984	57.451.840
Yatırım fonu	8.702.795	47.217	8.702.795	44.719
Özel kesim tahvil ve bonoları	537.103.142	1.097.509.047	462.232.955	33.006.749
Diğer Kamu Kesimi Senet ve Bonoları	-	500.336	-	-
Toplam	4.690.227.341	4.118.386.340	1.806.049.194	978.234.299
Hizmet Gelirleri, (net)				
Aracılık Komisyon Gelirleri	160.219.081	59.822.331	68.492.299	20.351.783
Portföy Yönetim Komisyon Geliri	333.990	1.013.473	19.858	423.301
Toplam	160.553.071	60.835.804	68.512.157	20.775.084
Satış iadeleri (-)				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(6.279.345)	(3.200.779)	(2.519.125)	(1.155.549)
Toplam	(6.279.345)	(3.200.779)	(2.519.125)	(1.155.549)
Kaldıraçlı işlemler	16.611.147	8.439.851	4.850.119	3.317.474
Toplam	16.611.147	8.439.851	4.850.119	3.317.474
Diğer Gelir / (Giderler),net				
Faiz gelirleri	35.548.715	32.476.475	17.736.960	9.855.572
Türev piyasa işlemleri değer artış / (azalışları), net	45.187.981	32.159.453	17.111.150	7.669.150
Toplam	80.736.696	64.635.928	34.848.110	17.524.722
Toplam hasılat	4.941.848.910	4.249.097.144	1.911.740.455	1.018.696.030
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse senetleri	(3.772.792.755)	(2.388.457.767)	(1.323.810.147)	(888.667.117)
Devlet Tahvili	(378.954.618)	(654.796.068)	(15.187.850)	(57.419.136)
Yatırım fonu	(8.211.612)	(47.180)	(8.211.612)	(44.694)
Özel kesim tahvil ve bonoları	(537.983.482)	(1.097.008.664)	(463.365.995)	(32.922.968)
Diğer Kamu Kesimi Senet ve Bonoları	-	-	-	-
Toplam	(4.697.942.467)	(4.140.309.679)	(1.810.575.604)	(979.053.915)
Brüt Kar / (Zarar)	243.906.443	108.787.465	101.164.851	39.642.115

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Kur farkı gelirleri (*)	45.736.776	26.563.241	21.672.658	895.907
Menkul kıymet değerlendirme gelirleri	593.741	7.056.574	(1.824.812)	6.728.351
Bist borsa payı gelirleri	2.666.387	-	1.287.392	-
Piyasa yapıcılığı hizmet gelirleri	5.680.732	-	1.751.459	-
Danışmanlık gelirleri	710.640	558.151	55.623	88.896
Maaş promosyon alacağı	-	656.780	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	582.486	1.381.813	77.582	553.903
Komisyon gelirleri	5.542.951	3.104.903	2.541.567	1.119.898
Diğer	5.539.908	4.455.900	1.681.502	756.607
Toplam	67.053.621	43.777.362	27.242.971	10.143.562

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Kur farkı gideri (*)	(29.336.386)	(17.258.973)	(15.333.146)	(2.373.891)
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	(13.916.635)	(3.456.850)	(67.711)	1.227.582
Karşılık giderleri	(5.227)	-	1.150.172	-
Takasbank masrafları	(467.611)	-	(245.840)	-
Diğer giderler	(1.335.672)	(1.172.810)	(1.268.263)	(811.822)
Toplam	(45.061.531)	(21.888.633)	(15.764.788)	(1.958.131)

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

NOT 16 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Faiz gelirleri	9.239.714	15.824.304	4.261.513	5.746.470
Temettü gelirleri	3.486.003	9.513.538	1.028.967	33.811
Toplam	12.725.717	25.337.842	5.290.480	5.780.281

Finansman Giderleri:

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Faiz giderleri	(3.481.381)	(1.105.263)	(1.307.207)	(80.728)
Finansman bonusu faiz gideri	(6.004.484)	(8.962.676)	(2.656.247)	(2.830.812)
Takasbank Para Piyasası Giderleri	(8.541.075)	(12.743.796)	(4.588.474)	(4.009.062)
Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri	-	(5.504)	-	9.293
Diğer faiz giderleri	(689.013)	(29.443)	(229.226)	(20.205)
Toplam	(18.715.953)	(22.846.682)	(8.781.154)	(6.931.514)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 17 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22'dir (2019: %22). 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 %50'si 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2019: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2019: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına dar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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.

NOT 17 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Transfer fiyatlandırması

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

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltililecektir. 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.

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

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.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30.09.2020	31.12.2019
Peşin ödenen vergiler	0	0
Toplam	0	0

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülükler Karşılığı	30.765.684	11.556.313
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri.(-)	(18.121.180)	(8.201.721)
Toplam	12.644.504	3.354.592

Vergi giderleri aşağıda açıklanmıştır;

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
--	-----------------------	-----------------------

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Dönem vergi gideri	(30.020.007)	(8.268.322)
Ertelenmiş geliri/(gideri)	(829.515)	139.918
Toplam	(30.849.522)	(8.128.404)

NOT 17 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(7.428.398)	(1.634.247)	(6.395.455)	(1.407.000)
Hisse senedi değer artışları	(573.883)	(126.254)	-	-
Toplam	(8.002.281)	(1.760.501)	(6.395.455)	(1.407.000)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Kiralama işlemleri	1.384.722	304.639	1.204.467	264.983
Kıdem tazminatı düzeltmesi	4.672.796	1.028.017	4.433.415	975.352
İzin ve Prim Karşılığı düzeltmesi	1.412.370	310.721	3.738.171	822.398
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı	64.364	14.160	143.282	31.522
Toplam	7.534.252	1.657.537	9.519.335	2.094.255
Ertelenmiş Vergi, Net	(468.029)	(102.964)	3.123.880	687.255

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

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	687.255	374.191
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(829.515)	139.919
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	39.296	397.533
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	(102.964)	911.643

NOT 18 – 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.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Net Dönem Karı	105.908.134	39.887.404
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	120.000.000	67.392.000
Hisse Başına Kar/Zarar	0,8826	0,5919

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 19 – TÜREV ARAÇLAR

30.09.2020 tarihi itibarıyla Grup'un gerçekleştirmiş olduğu bilanço dışı hedge işlemlerinden 106.610.432 TL (13.654.000 USD) (31.12.2019: 9.656.005 TL (1.625.536 USD) yükümlülüğü bulunmaktadır.

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2020	31.12.2019
Hisse senetleri (*)	128.193.675	118.973.068
Özel kesim tahvil senet ve bonoları (*)	288.413	120.845
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	2.358	30.000.000
Yatırım Fonu	5.007.500	-
Toplam	133.491.946	149.093.913

(*) İlişkili taraf bakiyeleri için bkz. Not 6

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30.09.2020	31.12.2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
VİOP Garanti Fonu teminatı	0	0
Toplam	0	0
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsa İstanbul A.Ş.	319.422	319.422
İstanbul Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	538.696	538.696
Toplam	858.118	858.118
Genel Toplam	858.118	858.118

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

	30.09.2020	31.12.2019
Takas Bank Para Piyasasına (" TPP ") Borçlar (*)	217.568.603	90.000.000
Finansman bonusu ihracından borçlar (**)	128.793.867	56.690.623
Banka Kredileri	107.063.474	30.000.000
Açığa satış işlemlerinden borçlar	3.957.770	45.939.040
Toplam	457.383.714	222.629.663

(*) 30.09.2020 tarihi itibarıyla Takas Bank Para Piyasasına Borçların faiz oranları oranı %,11,75-12,75 arasında değişmektedir (31.12.2019: %10,35 ve %11,00 arasında değişmektedir). Takas Bank Para Piyasası üzerinden kullanılan fonların ortalama vadesi 23 gündür (31.12.2019: 23 gün).

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

30.09.2020					
	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	Nominal Tutar	Gün Vadesi	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFGDKM12113	20.07.2020	20.01.2021	48.605.000	184	8,43
TRFGDKM72117	13.07.2020	16.07.2021	44.296.000	364	8,51
TRFGDKMK2016	15.06.2020	04.11.2020	37.500.000	142	8,99
31.12.2019					
	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	Nominal Tutar	Gün Vadesi	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFGDKM22013	21.10.2019	17.02.2020	28.000.000	119	15,77
TRFGDKM32012	25.11.2019	23.03.2020	30.000.000	119	12,76

Uzun Vadeli Finansal Borçlar: Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski:

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

Likidite riski:

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski:

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

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

Finansal Risk Yönetimi:

Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket finansal risklerini belirlediği piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanan bu politikalara göre aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetilmektedir.

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – 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.

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.687.503.365	1.687.503.365	1.671.983.842	2.791.069	12.728.454
Banka kredileri	107.063.474	107.063.474	107.063.474	0	0
Tahvil borçları	128.793.867	128.793.867	128.793.867	0	0
Takas bank para piyasasına borçlar	217.568.603	217.568.603	217.568.603	0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	16.207.795	16.207.795	688.272	2.791.069	12.728.454
Diğer finansal yükümlülükler	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	1.211.304.752	1.211.304.752	1.211.304.752	0	0
Diğer borçlar	6.564.874	6.564.874	6.564.874	0	0

Önceki Dönem					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	879.319.196	879.319.196	855.751.064	9.013.798	14.554.334
Banka kredileri	30.000.000	30.000.000	30.000.000	0	0
Tahvil borçları	56.690.623	56.690.623	56.690.623	0	0
Takas bank para piyasasına borçlar	90.000.000	90.000.000	90.000.000	0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	23.568.132	23.568.132	0	9.013.798	14.554.334
Diğer finansal yükümlülükler	45.939.040	45.939.040	45.939.040	0	0
Ticari borçlar	627.070.565	627.070.565	627.070.565	0	0
Diğer borçlar	6.050.836	6.050.836	6.050.836	0	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
Cari Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	TPP Alacaklar	Finansal Yatırımlar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	3.545.468	1.334.152.282	-	172.210.441	285.217.890	36.975.268	134.350.064	1.966.451.413
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.545.468	1.334.152.282	-	172.210.441	285.217.890	36.975.268	134.350.064	1.966.451.413
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	1.620.548	0	0	0	0	0	1.620.548
Değer düşüklüğü (-)	0	(1.620.548)	0	0	0	0	0	(1.620.548)
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	TPP Alacaklar	Finansal Yatırımlar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	11.216.875	535.576.086	0	85.020.574	200.015.348	67.517.000	149.952.031	1.049.297.914
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	11.216.875	535.576.086	0	85.066.468	200.015.348	67.517.000	149.952.031	1.049.343.808
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	(45.894)	(1.595)	0	0	(45.894)
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	1.690.322	0	222.379	0	0	0	1.912.701
Değer düşüklüğü (-)	0	(1.690.322)	0	(268.273)	(1.595)	0	0	(1.958.595)
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem									Önceki Dönem				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	AUD	CHF	JPY	CAD	RUB	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	124.164.280	15.810.999	53.165	1.343	4	30.744	469.965	9.111	7.000.500	33.039.803	5.306.745	227.023	994	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Diğer			0	0	0	0	0	0	0			0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	124.164.280	15.810.999	53.165	1.343	4	30.744	469.965	9.111	7.000.500	33.039.803	5.306.745	227.023	994	0
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	124.164.280	15.810.999	53.165	1.343	4	30.744	469.965	9.111	7.000.500	33.039.803	5.306.745	227.023	994	0
10. Ticari Borçlar	1.097.229	136.402	0	3.211	0	0	0	0	0	97.255	11.474	0	3.730	0
11. Finansal Yükümlülükler	37	5	0	0	0	0	0	0	0	2.311.305	389.096	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			0	0	0	0	0	0	0			0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	1.097.266	136.406	0	3.211	0	0	0	0	0	2.408.561	400.569	0	3.730	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	--	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.097.266	136.406	0	3.211	0	0	0	0	0	2.408.561	400.569	0	3.730	0
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0				0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı														0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	106.610.432	13.654.000	0	0	0	0	0	0	0	9.914.186	1.669.000	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	16.456.582	2.020.593	53.165	-1.868	4	30.744	469.965	9.111	7.000.500	20.717.056	3.237.175	227.023	(2.736)	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	123.067.014	15.674.593	53.165	-1.868	4	30.744	469.965	9.111	7.000.500	30.631.242	4.906.175	227.023	(2.736)	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	94.027.341	12.140.776	84.118,00	0	0	0	0	0	0	9.656.005	1.411.811	190.895	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

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

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	12.230.600	(12.230.600)	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	12.230.600	(12.230.600)	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	48.530	(48.530)	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	48.530	(48.530)	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	27.572	(27.572)	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	27.572	(27.572)	0	0
TOPLAM (3+6+9)	12.306.701	(12.306.701)	0	0
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.922.946	(1.922.946)	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.922.946	(1.922.946)	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	150.983	(150.983)	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	150.983	(150.983)	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(273)	273	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(273)	273	0	0
TOPLAM (3+6+9)	2.073.656	(2.073.656)	0	0

Fiyat riski

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

30.09.2020 tarihi itibarıyla BİST’de işlem gören bu hisselerde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket’in net kar/zararında artış /azalış aşağıda açıklanmıştır.

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Endeksteeki Değişim	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)
BİST 100	10%	12.819.367	11.897.307

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Piyasa riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
	Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	0	0
	Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	290.771	30.120.845
Finansal yükümlülükler	Krediler	107.063.474	30.000.000
	Takas Bank Para Piyasasına (" TPP ") Borçlar	217.568.603	90.000.000
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		128.793.867	56.690.623

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal Araçların Kategorileri

	30.09.2020		31.12.2019		Not
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	322.171.327	322.171.327	267.510.517	267.510.517	25
Finansal varlıklar	133.491.946	133.491.946	149.093.913	149.093.913	20
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3.545.468	3.545.468	11.216.875	11.216.875	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.334.152.282	1.334.152.282	535.576.086	535.576.086	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	172.210.441	172.210.441	85.066.468	85.066.468	8
Finansal yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	457.383.714	457.383.714	222.629.663	222.629.663	20
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	3.479.341	3.479.341	9.013.798	9.013.798	10
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	-	0	0	20
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	12.728.454	12.728.454	14.554.334	14.554.334	10
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	-	-	0	0	20
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22.483.967	22.483.967	39.074.236	39.074.236	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.211.304.755	1.211.304.755	624.711.417	624.711.417	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	0	0	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6.564.874	6.564.874	6.050.836	6.050.836	8

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)****Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri**

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun		Gerçeğe Uygun
	Değer		Seviyesi
	30.09.2020	31.12.2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Hisse Senetleri	128.193.675	118.973.068	Seviye 1
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonolar	288.413	120.845	Seviye 1
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonolar	2.358	30.000.000	Seviye 1
Diğer Menkul Kıymetler	5.007.500	-	Seviye 1
VIOP Garanti Fonu teminatı	-	-	Seviye 1
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer Hisse Senetleri	858.118	858.118	Seviye 3
Toplam	134.350.064	149.952.031	

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

NOT 23 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

INVEO Yatırım Holding A.Ş. sahip olduğu GEDİK hissesinden 20.10.2020 tarihinde 9,00-9,04 fiyat aralığından 3.250.000 adet satış yapmıştır. Bu işlem sonucunda, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de sahip olunan pay oranı %50,25 den %47,54'e düşmüştür.

	20.10.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Erhan Topaç	21,82%	26.186.451	22,72%	15.308.217
Hakkı Gedik	20,13%	24.150.822	20,27%	13.663.102
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	47,54%	57.052.825	52,26%	35.216.068
Diğer Halka Açık Kısım	10,51%	12.609.902	4,75%	3.204.613
Toplam	100,00%	120.000.000	100,00%	67.392.000

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 25 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2020	31.12.2019
Kasa	-	-
Bankalar - Vadesiz Mevduat	164.785.014	37.866.753
Bankalar - Vadeli Mevduat (*)	120.432.876	162.148.595
Takas Bank Para Piyasası'ndan Alacaklar (**)	36.975.268	67.517.000
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	(21.831)	(21.831)
Toplam	322.171.327	267.510.517

(*) 30.09.2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı % 5,23- % 11,88 arasında değişmektedir (31.12.2019: % 9,75 - % 11,60).

(**) 30.09.2020 tarihi itibarıyla takas bank para piyasasından alacakların faiz oranı % 10,85 - % 12,57 arasında değişmektedir (31.12.2019: % 10,50 - % 22,00).

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	322.193.158	267.532.348
Müşteri Varlıkları (-)	(232.847.105)	(164.716.149)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	(21.831)	(21.831)
Toplam	89.324.222	102.794.368