

**GEDİK YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK-30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Engin Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebecilik
Mali Müşavirlik A.Ş.
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 C Kat 2
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 76 01
www.gtturkey.com

Giriş

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") 30.06.2017 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetiminin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın ara dönem özet konsolide finansal bilgilerinin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

ENGİN Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebe Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International



Jalil Akkaş
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 18.08.2017

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 6	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 10	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 11	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR
NOT 12	TAAHHÜTLER
NOT 13	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 14	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 15	HASILAT
NOT 16	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 17	FİNANSMAN GELİRLERİ
NOT 18	FİNANSMAN GİDERLERİ
NOT 19	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 20	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 21	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 22	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 23	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2017 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2017	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		603.185.163	525.895.499
Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	237.898.615	201.507.572
Finansal Yatırımlar		5.836.016	9.448.273
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	5	5.836.016	9.448.273
Ticari Alacaklar		338.652.687	294.739.587
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-20	6.327.152	572.730
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	332.325.535	294.166.857
Diğer Alacaklar		17.269.711	17.559.969
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	17.269.711	17.559.969
Peşin Ödenmiş Giderler		1.295.350	499.242
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.295.350	499.242
Türev Araçlar		--	369.422
- Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar		--	369.422
Diğer Dönen Varlıklar		2.232.784	1.771.434
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		2.232.784	1.771.434
Duran Varlıklar		16.873.864	14.479.419
Ticari Alacaklar		2.624	54.753
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.624	54.753
Diğer Alacaklar		1.226.513	678.733
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	1.226.513	678.733
Finansal Yatırımlar		2.101.397	2.388.431
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5	2.101.397	2.388.431
Maddi Duran Varlıklar		8.824.166	9.319.731
- Binalar	8	3.406.381	3.445.384
- Tesis, Makine Ve Cihazlar	8	3.580.523	3.789.953
- Taşıtlar	8	92.493	115.441
- Mobilya Ve Demirbaşlar	8	379.109	389.216
- Özel Maliyetler	8	1.365.660	1.579.737
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.424.062	1.394.209
- Bilgisayar Yazılımları	9	1.424.062	1.394.209
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	3.295.102	643.562
Toplam Varlıklar		620.059.027	540.374.918

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 18.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2017 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2017	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		536.555.712	463.845.174
Kısa Vadeli Borçlanmalar		116.665.608	118.365.461
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		116.665.608	118.365.461
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	56.355.355	59.198.331
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	60.310.253	59.167.130
Ticari Borçlar		413.511.403	340.418.640
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-20	3.360.366	822.775
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	410.151.037	339.595.865
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	1.693.701	1.507.214
Diğer Borçlar		2.797.815	1.212.083
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	2.797.815	1.212.083
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	166.242	96.149
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.720.742	2.245.426
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	612.975	431.073
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1.107.767	1.814.353
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		201	201
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		201	201
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.705.245	3.423.135
Diğer Borçlar		104	87
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	104	87
Uzun Vadeli Karşılıkları		3.208.892	2.873.496
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıkları	13	3.208.892	2.873.496
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	19	496.249	549.552
Özkaynaklar		79.798.070	73.106.609
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		79.653.309	72.964.460
Ödenmiş Sermaye	14	67.392.000	67.392.000
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler		423.707	497.858
- Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	423.707	497.858
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		8.839.695	8.724.540
- Yasal Yedekler	14	8.839.695	8.724.540
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	14	(3.744.812)	17.692.309
Net Dönem Karı / (Zararı)		6.742.719	(21.342.247)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	144.761	142.149
Toplam Kaynaklar		620.059.027	540.374.918

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 18.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.- 30.06.2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.- 30.06.2016
<u>Kar Veya Zarar Kısım</u>					
Hasılat	15	282.586.406	486.891.244	152.115.528	220.407.394
Satışların Maliyeti	15	(238.437.550)	(419.904.284)	(131.054.747)	(194.655.231)
Brüt Kar / (Zarar)		44.148.856	66.986.960	21.060.781	25.752.163
Genel Yönetim Giderleri (-)		(32.154.493)	(33.304.064)	(15.569.352)	(16.258.062)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)		(7.939.468)	(10.915.823)	(4.019.871)	(4.529.783)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	30.984.054	7.785.016	15.169.510	5.384.057
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(27.713.740)	(22.882.406)	(14.287.984)	(10.072.599)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		7.325.209	7.669.683	2.353.084	275.776
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.954.956	9.663.797	739.744	2.325.005
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(2.479.832)	(11.686.739)	(38.411)	(4.769.666)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / Zararı		7.800.333	5.646.741	3.054.417	(2.168.885)
Finansman Gelirleri	17	4.242.615	4.653.499	2.760.401	2.468.171
Finansman Giderleri (-)	18	(7.424.068)	(5.673.479)	(3.851.930)	(2.804.466)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		4.618.880	4.626.761	1.962.888	(2.505.180)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		2.146.732	(1.493.555)	2.437.869	(38.749)
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	19	(539.574)	(1.556.259)	(201.120)	(94.148)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	19	2.686.306	62.704	2.638.989	55.399
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)		6.765.612	3.133.206	4.400.757	(2.543.929)
Dönem Karı / (Zararı)		6.765.612	3.133.206	4.400.757	(2.543.929)
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		22.893	13.856	9.912	4.633
- Ana Ortaklık Payları		6.742.719	3.119.350	4.390.845	(2.548.562)
Pay Başına Kazanç					
- Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,1001	0,0525	0,0652	(0,0476)
- Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,1001	0,0525	0,0652	(0,0476)
Diğer Kapsamlı Gelir					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(92.688)	241.791	(196.148)	340.007
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(92.688)	241.791	(196.148)	340.007
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		18.537	(48.358)	39.229	(68.001)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	19	18.537	(48.358)	39.229	(68.001)
Diğer Kapsamlı Gelir		(74.151)	193.433	(156.919)	272.006
Toplam Kapsamlı Gelir		6.691.461	3.326.639	4.243.838	(2.271.923)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		22.612	13.751	9.697	4.631
- Ana Ortaklık Payları		6.668.849	3.312.888	4.234.141	(2.276.554)

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 18.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları	Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları						
01.01.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		56.160.000	63		(251.195)	7.449.892	19.440.472	18.161.580	100.960.812	14.576.472	115.537.284
Transferler		11.232.000	--		--	928.015	(737.635)	(11.422.380)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--		193.433	--	--	3.119.350	3.312.783	13.856	3.326.639
- Dönem Karı (Zararı)		--	--		--	--	--	3.119.350	3.119.350	13.856	3.133.206
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--		193.433	--	--	--	193.433	--	193.433
Kar Payları		--	--		--	--	1.999.945	(6.739.200)	(4.739.255)	--	(4.739.255)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması		--	(234)		--	178.672	(4.612.340)	--	(4.433.902)	--	(4.433.902)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler		--	171		--	167.961	1.601.415	--	1.769.547	(14.461.548)	(12.692.001)
30.06.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	67.392.000	--		(57.762)	8.724.540	17.691.857	3.119.350	96.869.985	128.780	96.998.765
01.01.2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	67.392.000	--		497.858	8.724.540	17.692.309	(21.342.247)	72.964.460	142.149	73.106.609
Transferler		--	--		--	116.318	(21.458.565)	21.342.247	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--		(74.151)	--	--	6.742.719	6.668.568	22.893	6.691.461
- Dönem Karı (Zararı)		--	--		--	--	--	6.742.719	6.742.719	22.893	6.765.612
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	14	--	--		(74.151)	--	--	--	(74.151)	--	(74.151)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	14	--	--		--	(1.163)	21.444	--	20.281	(20.281)	--
30.06.2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	67.392.000	--		423.707	8.839.695	(3.744.812)	6.742.719	79.653.309	144.761	79.798.070

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 18.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(36.766)	(33.495.185)
Dönem Karı / (Zararı)		6.765.612	3.133.206
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		6.765.612	3.133.206
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(1.564.924)	7.669.484
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	1.528.198	1.349.939
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(619.810)	1.266.371
- Diğer Finansal Varlıklar Veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(619.810)	1.139.074
- Şerefiye Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		--	127.297
Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(44.604)	65.198
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		(44.604)	65.198
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(281.976)	3.494.421
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	13	424.610	374.425
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		(706.586)	3.119.996
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	(2.146.732)	1.493.555
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler :		(4.767.973)	(36.183.772)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	3.899.291	6.541.527
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(43.860.971)	(73.735.918)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7-20	(5.754.422)	5.742.883
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(38.106.549)	(79.478.801)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(718.872)	(37.301.944)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(718.872)	(37.301.944)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		369.422	75.965
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(796.108)	(465.057)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		34.567.029	67.432.615
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7-20	2.537.591	894.483
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	32.029.438	66.538.132
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		186.487	(2.814.207)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		1.585.749	4.083.247
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	1.585.749	4.083.247
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		432.715	(25.381.082)
Ödenen Temettü		--	(6.739.200)
Alınan Temettü		--	1.999.945
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(469.481)	(2.296.082)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		--	(1.078.766)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2016
<u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</u>	(1.062.486)	(7.343.647)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	--	(4.433.902)
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.733	8.634
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8 1.733	5.901
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9 --	2.733
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1.064.219)	(2.918.379)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8 (559.935)	(2.681.566)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9 (504.284)	(236.813)
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>	(1.080.043)	(8.584.541)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	3.905.296.498	3.887.039.564
- Kredilerden Nakit Girişleri	6 3.803.716.039	3.832.413.678
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	6 101.580.459	54.625.886
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(3.906.996.351)	(3.881.793.030)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6 (3.802.561.411)	(3.840.564.692)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	6 (104.434.940)	(41.228.338)
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	(12.692.001)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	619.810	(1.139.074)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)	(2.179.295)	(49.423.373)
<u>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</u>	--	--
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)	(2.179.295)	(49.423.373)
E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	4 76.468.060	103.184.694
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri A+B+C+D+E	4 74.288.765	53.761.321

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 18.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

30.06.2017 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın sermayesi 67.392.000 TL (31.12.2016: 67.392.000 TL) olup, Grup'u kontrol eden ana ortaklar, Erhan Topaç ve Hakkı Gedik'tir (Dipnot 14). 13.01.2016 tarih ve 1471 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca 56.160.000 TL tutarındaki Ana Ortaklık sermayesinin %20 oranında arttırılarak 67.392.000 TL'ye çıkartılmasına ve 11.232.000 TL tutarındaki artışın tamamının olağanüstü yedeklerden karşılanarak sermayeye eklenmesine ve ihraç edilecek bu payların bedelsiz olarak hissedarlara verilmesine karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı 17.03.2016 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.

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

30.06.2017 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık sermayesini temsil eden hisse senetlerinin 35'i (31.12.2016: %35) Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir, bu hisselerin %5,20'si (31.12.2016: %5,72) fiili olarak Borsa İstanbul'da (BIST) dolaşımdadır.

30.06.2017 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 311 kişi Ana Ortaklık ve 72 kişi Bağlı Ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 383 kişi'dir (31.12.2016: 409 kişi).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Adresler

Merkez	: Cumhuriyet Mah. İlkbahar Sok. No:1 Kartal / İstanbul
Şube (Fenerbahçe)	: Hacı Mehmet Sok. 24 E Dalyan Konut Sitesi D:6 34726 Fenerbahçe /Kadıköy
Şube (Ankara / Kızılay)	: Sümer Birinci Sok. No:13/3 Demirtepe /Ankara
Şube (Ankara/Çankaya)	: Simon Bolivar Cad. No: 8/6 Çankaya / Ankara
Şube (Adana)	: Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı No: 78 Güneş Ziyapaşa İş M.İ Kat :5 No :504 Seyhan
Şube (Antalya)	: Tahıl Pazarı Mah.404 Sok.Hafız Ahmet Bedestenli No:5/29-30 Antalya
Şube (Antalya Muratpaşa)	: Yenigün Mah. Mevlana Cad. No : 54 Özpınarlar Midtown Plaza 2 A Blok Kat : 4 Ofis : 23
Şube (Bahçeşehir)	: Tahtakale Mah. İspartakule Fırat 1 Cad. 143 Sk. No : 4/2 Bahçeşehir Ticaret Merkezi A Blok 1. Kat 21 Nolu Ofis Avcılar/ İstanbul
Şube (Bakırköy)	: Cevizlik Mah. Muhasebeci Sok. Neşe Han No:1 Kat:3 Bakırköy İstanbul
Şube (Batı Ataşehir)	: Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı Sarıca Sok. Ağaoğlu My Prestige No:1 D: 12-13 Ataşehir
Şube (Bodrum)	: Cevat Şakir Mah. Sadi İrmak Caddesi No : 10 / C-2 Bodrum / Muğla
Şube (Bursa)	: Fethiye Mah. Sanayi Cad. Corner Plus İş Merkezi No: 263 Kat:2 D: 22 Nilüfer Bursa
Şube (Bursa Nilüfer)	: Odunluk Mah. Liman Cad. No : 7 Nilüfer / Bursa
Şube (Denizli)	: Saraylar Mah.İkinci Ticari Yol Cad. Kıvılcık İş Merkezi No: 24 Kat:4 D:8 Denizli
Şube (Düzce)	: Cedidiye Mah. Hafız Hasan Efendi Cad. Büyük Cami Sok. Kat:1 No:17 D:1 Düzce
Şube (Edirne)	: Sabuni Mah. Banka Aralığı Sok. Kardeşler İş Merkezi No:10/19 Merkez/Edirne
Şube (Elazığ)	: Yeni Mah. Gazi Cd. No : 28/3 Elazığ
Şube (Eskişehir)	: Cumhuriyet Mah. Sakarya Cad. Şen Sok. Onur İşhanı No:1 Kat:4 Eskişehir
Şube (Etiler)	: Aytar Cad. Metro İşhanı No: 10, D:7, K: 3 Levent / Beşiktaş İstanbul
Şube (Gebze)	: Hacı Halil Mah. Hükümet Cad. No: 95 Gebze / Kocaeli
Şube (Gedik Private Bağdat Caddesi)	: Bağdat Cd. No: 351 / 5 Esen Ap. Şaşkınbakkal / İstanbul
Şube (Gedik Private Zorlu Center)	: Levazım Mah. Kuru Sok. Zorlu Center Teras Evler R2 Kule Kat:2 D:207 34340 Levazım
Şube (İzmir)	: Cumhuriyet Bulvarı No:131 Cevher Apt. Kat:2 D: 3 / 4 Alsancak / İzmir
Şube (Kapalıçarşı)	: Kürkçüler Sk . No:25 Eminönü / Kapalıçarşı / İstanbul
Şube (Konya)	: Beyazıt Mahallesi Hüsnü Aşk Sok. Bezirci İş Merkezi Kat:4 D:403 Selçuklu / Konya
Şube (Kuşadası)	: Türkmen Mah. Hülya Koçyiğit Bulvarı Tümen Sokak Yalı Evleri A Blok Daire No:6
Şube (Levent Loft)	: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Loft Residence No:201 D: 116 Şişli/İstanbul
Şube (Malatya)	: Büyük Hüseyin Bey Mah. Atatürk Cad. Anadolu İş M. K: 3 No: 23 D: 9-10-11 Battalgazi
Şube (Maltepe)	: Bağlarbaşı Mah. Bağdat Cad. Gedik İş Merkezi No: 414 K: 2 D:22 Maltepe İstanbul
Şube (Manisa)	: Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. Kamil Mentеш Apt. No:34/1 Manisa
Şube (Mersin)	: Mahmudiye Mah. Atatürk Cad. Adil Kanun İş Hanı Kat: 2 Akdeniz / Mersin
Şube (Nazilli)	: Altıntaş Mah. İstasyon Bulvarı No:19 Kat:4 Daire:12 Nazilli / Aydın
Şube (Şişli)	: Büyükdere Caddesi Apa Gız Plaza No :191 Kat : 8 Levent / İstanbul
Şube (Tophane)	: Necatibey Cad. Alipaşa Degirmen Sok. No:24 80040 Tophane/Karaköy İstanbul
Şube (Trabzon)	: Kemerkaya Mah. K.Maraş Cd. Ticaret Mektep Sk. Ustaömeroğlu İş M. No: 9/9 Ortahisar
Şube (Uşak)	: İsmetpaşa Cad. No: 45 K:2 Mavi Plaza Uşak
Şube (Ümraniye)	: Atatürk Mah. Alemdağ Cad. No: 122 / 1 Ümraniye İstanbul

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

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

Bağlı Ortaklık 1 : Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onaylı yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

- 02.01.2015 tarih ve 2 nolu Kısmi Yetkili Aracı Kurum Belgesi

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

Ankara Şubesi	: Tunalı Hilmi Caddesi 60/12 Kavaklıdere, Çankaya, Ankara
Erenköy Şubesi	: Bağdat Caddesi, Beyaz Apartmanı, No:339 Daire 5 Erenköy, Kadıköy, İstanbul
Sirkeci Şubesi	: Hocapaşa Mah. Hüdavdendirgar Cad. No:12 Sirkeci, Fatih, İstanbul
Beylikdüzü Şubesi	: Yakuplu Mah. Hürriyet Bulvarı No:1 Skyport Residence Kat:3 D: 63 Beylikdüzü,
Levent Şubesi	: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Loft Residence No:201 D: 106 Şişli, İstanbul
Şişli Şube	: Merkez Mah. Akar Cad. Tower Plaza Bina 3 Kat:6 Ofis No:36 Bomonti, Şişli, İstanbul
Yalova Şube	: Süleyman Bey Mah. Cumhuriyet Cad. 5/26 Merkez, Yalova

Bağlı Ortaklık'ın 30.06.2017 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 66 kişidir (31.12.2016: 70 kişi).

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen Bağlı Ortaklık ve Ana Ortaklık'ın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	30.06.2017			31.12.2016	
		Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Aracı Kurum	10.000.000	99,996	99,996	99,996	99,996

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklık 2 : Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Bağlı Ortaklık, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" (III-55.1) hükümlerine göre sürdürmektedir. III-55.1 sayılı tebliğe uyum başvurusu kapsamında Bağlı Ortaklık'ın 22.08.2008 tarih ve PYŞ.PY.30/893 No'lu yetki belgesi iptal edilmiş olup, 25.06.2015 tarih ve PYŞ/PY.27/640 No'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi Bağlı Ortaklık'a verilmiştir.

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

Bağlı Ortaklık'ın 30.06.2017 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 6 kişidir (31.12.2016: 7 kişi).

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

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

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen Bağlı Ortaklık ve Ana Ortaklık'ın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	30.06.2017		31.12.2016		
		Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	5.300.000	99,997	99,997	99,997	99,997

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 30.06.2017 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") esas alınmıştır.

Grup, 30.06.2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/IFRS 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 30.06.2017 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar Şirket'in yönetim kurulu tarafından 18.08.2017 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Grup'un yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

2.2) Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.3) Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır. Buna göre,

31.12.2016 tarihi itibarıyla önceki dönem finansal tablolarda Diğer Borçlar hesap grubunda gösterilen 21.473.045 TL tutarındaki Yurtdışı spot piyasa teminatından borçlar, 30.06.2017 tarihi itibarıyla Ticari Borçlar içerisinde gösterilmiş ve bu tutarın 15.316.691 TL tutarındaki kısmı Ticari Alacaklar ile mahsup edilmiştir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla önceki dönem finansal tablolarda Ticari Alacaklar hesap grubunda gösterilen 104.066.539 TL tutarındaki Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas ve saklama merkezinden alacaklar, 30.06.2017 tarihi itibarıyla Ticari Borçlar hesap grubunda gösterilen Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas ve saklama merkezine borçlar ile mahsup edilmiştir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla önceki dönem finansal tablolarda Ticari Alacaklar hesap grubunda gösterilen 842.057 TL tutarındaki KAS işlemlerinden alacaklar, 30.06.2017 tarihi itibarıyla Ticari Borçlar ile mahsup edilmiştir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla önceki dönem finansal tablolarda Diğer Yükümlülükler hesap grubunda gösterilen 1.075.098 TL tutarındaki Ödenecek vergi ve fonlar, 30.06.2017 tarihi itibarıyla Diğer Borçlar içerisinde gösterilmiştir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla önceki dönem finansal tablolarda Diğer Yükümlülükler hesap grubunda gösterilen 691.762 TL tutarındaki Ödenecek vergi ve fonlar, 30.06.2017 tarihi itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar içerisinde gösterilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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:

Gelir vergileri

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 yükümlüklerini 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 19).

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti

30.06.2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30.06.2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31.12.2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30.06.2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 01.07.2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulanmıştır.

Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 7 – Nakit akış tabloları (Değişiklik)

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

TMS 12 – Gelir vergileri (Değişiklik)

01.01.2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler

TFRS 2 – Hisse bazlı ödemeler (Değişiklik)

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TFRS 9 – Finansal araçlar

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TFRS 15 – Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15 – Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat (Değişiklik)

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

TFRS 16 – Kiralama işlemleri

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

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TFRS 4 – Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik)

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve,

- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Değişiklik)

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler aşağıdaki standartları:

TMS 1 – Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 01.01.2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.

TMS 28 – İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar, 01.01.2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

TFRS Yorum 22 – Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri

01.01.2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

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

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.

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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık'ın konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda verilmektedir:

	Faaliyet Yeri	Esas Faaliyet Konusu	30.06.2017 Tarihi İtibariyle Toplam İştirak Oranı (%)	31.12.2016 Tarihi İtibariyle Toplam İştirak Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul	Aracı Kurum	99,99	99,99
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul	Portföy Yönetimi	99,99	99,99

Konsolidasyon Yöntemi:

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim muhasebesi açısından Grup, aracı kurum, yatırım ortaklığı ve portföy yönetimi olmak üzere üç faaliyet grubuna ayrılmıştır. Bu ayrımlar, aşağıda belirtilen bölümlere göre finansal raporlamada temel oluşturmaktadır.

01.01.-30.06.2017	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satış gelirleri				
- Satışlar	239.458.586	--	--	239.458.586
- Hizmet gelirleri	34.321.875	433.942	(86)	34.755.731
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(2.966.005)	--	--	(2.966.005)
Satışların maliyeti (-)	(238.437.550)	--	--	(238.437.550)
Diğer faaliyetlerden gelirler/(giderler), net	11.338.094	--	--	11.338.094
Brüt Kar	43.715.000	433.942	(86)	44.148.856
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(7.920.456)	(19.012)	--	(7.939.468)
Genel yönetim giderleri (-)	(31.717.752)	(436.827)	86	(32.154.493)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	30.936.012	48.041	--	30.984.053
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(27.713.499)	(154)	(86)	(27.713.739)
Faaliyet Karı/(Zararı)	7.299.305	25.990	(86)	7.325.209
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.922.835	32.087	34	2.954.956
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(2.442.951)	(36.881)	--	(2.479.832)
Finansal gelirler	6.022.350	220.210	(1.999.945)	4.242.615
Finansal giderler (-)	(7.413.518)	(10.550)	--	(7.424.068)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	6.388.021	230.856	(1.999.997)	4.618.880
-Dönem vergi gelir/(gideri)	(539.574)	--	--	(539.574)
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2.686.916	(2.023)	1.413	2.686.306
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	8.535.363	228.833	(1.998.584)	6.765.612

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

01.01.-30.06.2016	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Satış gelirleri				
- Satışlar	420.538.109	--	--	420.538.109
- Hizmet gelirleri	50.907.257	191.527	--	51.098.784
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(4.914.922)	--	--	(4.914.922)
Satışların maliyeti (-)	(419.904.284)	--	--	(419.904.284)
Diğer faaliyetlerden gelirler/(giderler), net	22.195.362	--	(2.026.089)	20.169.273
Brüt Kar	68.821.522	191.527	(2.026.089)	66.986.960
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(10.894.254)	(21.569)	--	(10.915.823)
Genel yönetim giderleri (-)	(32.980.466)	(349.742)	26.144	(33.304.064)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.782.702	2.314	--	7.785.016
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(22.882.406)	--	--	(22.882.406)
Faaliyet Karı/(Zararı)	9.847.098	(177.470)	(1.999.945)	7.669.683
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	8.609.571	27.372	1.026.854	9.663.797
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(11.680.342)	(6.397)	--	(11.686.739)
Finansal gelirler	4.531.735	164.815	(43.051)	4.653.499
Finansal giderler (-)	(5.703.184)	(13.346)	43.051	(5.673.479)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	5.604.878	(5.026)	(973.091)	4.626.761
-Dönem vergi gelir/(gideri)	(1.554.985)	(1.274)	--	(1.556.259)
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	61.814	890	--	62.704
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	4.111.707	(5.410)	(973.091)	3.133.206

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30.06.2017	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
<i>Varlıklar</i>				
Nakit ve nakit benzerleri	234.445.146	3.454.159	(690)	237.898.615
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	5.736.428	99.588	--	5.836.016
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	17.180.852	--	(15.079.455)	2.101.397
Ticari alacaklar	338.606.410	70.229	(21.328)	338.655.311
Diğer alacaklar	18.496.224	--	--	18.496.224
Diğer varlıklar	16.968.905	102.559	--	17.071.464
Varlıklar	631.433.965	3.726.535	(15.101.473)	620.059.027
<i>Kaynaklar</i>				
Finansal borçlar	116.665.608	--	--	116.665.608
Ticari borçlar	413.506.105	26.731	(21.433)	413.511.403
Diğer borçlar	2.797.919	--	--	2.797.919
Diğer kaynaklar	7.163.081	122.946	--	7.286.027
Kaynaklar	540.132.713	149.677	(21.433)	540.260.957
Net Varlıklar	91.301.252	3.576.858	(15.080.040)	79.798.070

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31.12.2016	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
<i>Varlıklar</i>				
Nakit ve nakit benzerleri	201.454.535	53.223	(186)	201.507.572
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	6.118.792	3.329.481	--	9.448.273
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	17.467.886	--	(15.079.455)	2.388.431
Ticari alacaklar	415.102.560	58.906	(141.839)	415.019.627
Diğer alacaklar	18.238.702	--	--	18.238.702
Diğer varlıklar	13.940.878	56.722	--	13.997.600
Varlıklar	672.323.353	3.498.332	(15.221.480)	660.600.205
<i>Kaynaklar</i>				
Finansal borçlar	118.365.461	--	--	118.365.461
Ticari borçlar	439.199.270	10.738	(39.126)	439.170.882
Diğer borçlar	21.610.117	--	--	21.610.117
Diğer kaynaklar	8.205.142	141.994	--	8.347.136
Kaynaklar	587.379.990	152.732	(39.126)	587.493.596
Net Varlıklar	84.943.363	3.345.600	(15.182.354)	73.106.609

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2017	31.12.2016
Kasa	273.384	--
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	59.102.009	43.877.286
- Vadeli mevduat (*)	132.630.682	136.066.789
Borsa para piyasası alacakları (*)	45.892.540	21.563.497
Toplam	237.898.615	201.507.572

(*) 30.06.2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı % 13,30 - % 15,10 arasında değişmektedir (31.12.2016: % % 8,50 - % 12,00). Aynı tarih itibarıyla borsa para piyasası alacaklarının faiz oranları % 11,50 - % 14,50 arasında değişmektedir (31.12.2016: % % 8,70 - % 11,00).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Grup'un 30.06.2017 ve 30.06.2016 tarihleri itibariyle konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir. Nakit akım tablosu ile mutabakat aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	30.06.2016
Nakit ve nakit benzerleri	237.898.615	191.005.992
Müşteri varlıkları (vadeli)	(163.557.574)	(137.235.015)
Faiz tahakkukları	(52.276)	(9.656)
Toplam	74.288.765	53.761.321

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.06.2017	31.12.2016
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	5.836.016	9.448.273
Toplam	5.836.016	9.448.273

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıkların detayı:

30.06.2017	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	99.515	99.588
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	242.000	245.408
Hisse senetleri	5.228.854	5.060.699
Diğer menkul kıymetler	154.919	430.321
Toplam	5.725.288	5.836.016

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31.12.2016	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	99.515	98.792
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	4.269.609	4.315.519
Hisse senetleri	4.293.258	4.421.634
Diğer menkul kıymetler	299.751	612.328
Toplam	8.962.133	9.448.273

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıkların detayı:

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30.06.2017	31.12.2016
VİOP Garanti Fonu teminatı (*)	1.221.700	1.508.734
Borsa İstanbul A.Ş.	319.420	319.420
İstanbul Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	538.697	538.697
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	21.580	21.580
Toplam	2.101.397	2.388.431

(*) 30.06.2017 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen 1.221.700 TL (31.12.2016: 1.508.734 TL) tutarındaki VİOP garanti fonu teminatı olarak tutulan hazine bonosu ve devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Kredinin Cinsi	30.06.2017	31.12.2016
Borsa para piyasasına borçlar (BPP) (*)	41.105.000	48.034.000
Takasbank kredi (*)	15.000.000	10.000.000
Finansman bonosu ihracından borçlar (**)	56.355.355	59.198.331
SGK kredileri (***)	517.328	572.246
Açığa satış işlemlerinden borçlar	3.671.250	532.700
Kredi faiz tahakkuku	14.843	26.348
Diğer	1.832	1.836
Toplam	116.665.608	118.365.461

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

(*) 30.06.2017 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına Borçların faiz oranları %10,00 ve %14,00 (31.12.2016: %9,00 ve %10,00) arasında değişmektedir. 30.06.2017 tarihi itibarıyla Takasbank kredisinin faiz oranı %13,75'tir (31.12.2016: %9,95). Borsa Para Piyasası üzerinden kullanılan fonların ortalama vadesi 3 gün, Takasbank'tan kullanılan kredinin vadesi 3 gündür.

(**) 25.000.000 TL nominal değerli, 288 gün vadeli TRFGDKMA1713 kodlu yıllık %13,83 bileşik faiz oranlı tahvil ise 14-16.02.2017 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, itfa tarihi 01.12.2017'dir. 35.000.000 TL nominal değerli, 119 gün vadeli TRFGDKME1719 kodlu yıllık %14,67 bileşik faiz oranlı finansman bonusu 15-16.06.2017 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup itfa tarihi 16.10.2017'dir.

(***) SGK kredileri faizsizdir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Müşterilerden alacaklar	107.050.105	31.779.161
Kredili müşterilerden alacaklar	119.240.847	108.462.532
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından alacaklar	4.587.056	6.156.354
VİOP sözleşmelerinden alacaklar ve Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	33.078.801	57.467.175
Alacak senetleri	23.000	23.000
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	14.589.227	11.975.180
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 20)	6.327.152	572.730
Diğer ticari alacaklar	326.246	150.562
KAS işlemlerinden alacaklar	53.430.945	78.153.469
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(692)	(576)
Şüpheli ticari alacaklar	1.960.055	1.960.055
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.960.055)	(1.960.055)
Toplam	338.652.687	294.739.587

Şüpheli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Dönem başı	1.960.055	2.129.945
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	234.378
Dönem içinde tahsil edilen (-)	--	(404.268)
Dönem Sonu	1.960.055	1.960.055

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Diğer)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Alacak senetleri	3.000	61.000
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(376)	(6.247)
Şüpheli ticari alacaklar	254.557	254.557
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(254.557)	(254.557)
Toplam	2.624	54.753

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Satıcılar	2.820.864	831.854
Müşterilere borçlar	135.668.988	51.949.359
Kredili müşterilere borçlar	45.057.089	3.487.426
Takas ve Saklama Merkezi'ne borçlar	3.123.639	61.566.696
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	12.870.878	11.975.180
Müşteri mevduatlarından borçlar	163.635.129	150.533.218
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından borçlar	4.586.193	6.156.354
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 20)	3.360.366	822.775
Kas işlemlerinden borçlar	42.388.257	53.095.778
Toplam	413.511.403	340.418.640

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2016	Giriş	Çıkış	30.06.2017
Binalar	3.890.285	--	--	3.890.285
Tesis, makine ve cihazlar	8.714.303	484.206	(6.679)	9.191.830
Taşıtlar	435.624	--	(31.750)	403.874
Demirbaşlar	13.579.711	38.181	(14.578)	13.603.314
Özel maliyetler	4.940.685	37.548	--	4.978.233
Toplam	31.560.608	559.935	(53.007)	32.067.536
Binalar amortismanı (-)	444.901	39.003	--	483.904
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	4.924.350	691.903	(4.946)	5.611.307
Taşıtlar amortismanı (-)	320.183	22.948	(31.750)	311.381
Demirbaşlar amortismanı (-)	13.190.495	48.288	(14.578)	13.224.205
Özel maliyetler amortismanı (-)	3.360.948	251.625	--	3.612.573
Toplam	22.240.877	1.053.767	(51.274)	23.243.370
Net Tutar	9.319.731			8.824.166

01.01.-30.06.2017 hesap dönemine ait amortisman giderleri 1.053.767 TL olup (01.01.-30.06.2016: 840.983 TL), tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	31.12.2015	Giriş	Çıkış	31.12.2016
Binalar	1.490.285	2.400.000	--	3.890.285
Tesis, makine ve cihazlar	6.540.900	2.188.944	(15.541)	8.714.303
Taşıtlar	478.947	--	(43.323)	435.624
Demirbaşlar	13.252.802	336.189	(9.280)	13.579.711
Özel maliyetler	3.794.036	1.146.649	--	4.940.685
Toplam	25.556.970	6.071.782	(68.144)	31.560.608
Binalar amortismanı (-)	394.896	50.005	--	444.901
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	3.700.837	1.234.258	(10.745)	4.924.350
Taşıtlar amortismanı (-)	316.825	46.681	(43.323)	320.183
Demirbaşlar amortismanı (-)	13.119.023	77.001	(5.529)	13.190.495
Özel maliyetler amortismanı (-)	2.908.348	452.600	--	3.360.948
Toplam	20.439.929	1.860.545	(59.597)	22.240.877
Net Tutar	5.117.041			9.319.731

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2016	Giriş	Çıkış	30.06.2017
Haklar	4.855.780	504.284	--	5.360.064
Toplam	4.855.780	504.284	--	5.360.064
Haklar amortismanı (-)	3.461.571	474.431	--	3.936.002
Toplam	3.461.571	474.431	--	3.936.002
Net Tutar	1.394.209			1.424.062

01.01.-30.06.2017 hesap dönemine ait itfa payı giderlerinin tamamı 474.431 TL olup (01.01.-30.06.2016: 508.956 TL) , tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

	31.12.2015	Giriş	Çıkış	31.12.2016
Haklar	4.392.808	467.405	(4.433)	4.855.780
Toplam	4.392.808	467.405	(4.433)	4.855.780
Haklar amortismanı (-)	2.475.685	987.586	(1.700)	3.461.571
Toplam	2.475.685	987.586	(1.700)	3.461.571
Net Tutar	1.917.123			1.394.209

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar (*)	17.105.470	17.518.359
Personelden alacaklar	164.241	41.610
Toplam	17.269.711	17.559.969

(*) 30.06.2017 tarihi itibariyle 17.105.470 TL (31.12.2016: 17.518.359 TL) tutarındaki teminatlar, 12.389.478 TL (31.12.2016: 16.381.024 TL) tutarındaki yurtdışı kaldıraçlı işlemler için yabancı yatırım kuruluşlarına verilen teminatlar, 4.420.868 TL (31.12.2016: 1.040.527 TL) tutarındaki Takasbank ve BİAŞ teminatları ve 295.124 TL (31.12.2016: 96.808 TL) tutarındaki diğer teminatlardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	1.216.795	667.388
Personelden alacaklar	9.718	11.345
Toplam	1.226.513	678.733

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve fonlar	2.622.337	1.075.098
Alınan depozito ve teminatlar	58.271	31.733
Diğer	117.207	105.252
Toplam	2.797.815	1.212.083

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Alınan depozito ve teminatlar	104	87
Toplam	104	87

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Müşteri komisyon iadeleri karşılığı	471.879	450.677
Eksi overall karşılıkları	9.304	9.323
İhtiyati karşılıklar	487.907	774.169
Diğer	138.677	580.184
Toplam	1.107.767	1.814.353

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

a) Grup tarafından açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri:

<u>Dava/İcra Konusu</u>	30.06.2017		31.12.2016	
	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>
Alacak (*)	5	1.999.034	6	2.021.434
Maddi Tazminat (**)	2	1.923.796	4	1.968.096
Terkin Talebi	6	397.049	3	303.523
İtirazın İptali Davaları	2	44.300	--	--
İcra Takipleri	2	47.917	--	--
Ceza Davaları	3	--	3	--
Toplam	20	4.412.096	16	4.293.053

b) Grup aleyhine açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri:

<u>Dava/İcra Konusu</u>	30.06.2017		31.12.2016	
	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>
Alacak	5	102.506	5	437.008
Maddi Tazminat	1	200.000	1	15.000
Kıdem Tazminatı	3	25.000	4	61.153
İş Davaları	1	13.031	--	--
Diğer	2	3.000	2	--
Toplam	12	343.537	12	513.161

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

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

Gayri Nakdi Yükümlülükler

Verilen Teminat Mektupları	30.06.2017	31.12.2016
Takasbank	82.088.000	75.088.000
Borsa İstanbul A.Ş.	42.833.000	36.559.600
Diğer	296.788	350.602
Toplam	125.217.788	111.998.202

Teminat-Rehin-İpotek

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	30.06.2017	31.12.2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu tri'lerin toplam tutarı	125.217.788	111.998.202
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin Borcunu temin amacıyla vermiş olduğu tri'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen tri'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve c maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri Lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	125.217.788	111.998.202

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30.06.2017 tarihi itibariyle %154'tür (31.12.2016: %153).

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, 30.06.2017 ve 31.12.2016 itibariyle ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara ilişkin borçlar

	30.06.2017	31.12.2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	910.327	605.550
Ödenecek vergi ve fonlar	431.778	691.762
Personele borçlar	351.596	209.902
Toplam	1.693.701	1.507.214

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara ilişkin karşılıklar

	30.06.2017	31.12.2016
Kullanılmayan izin hakları	612.975	431.073
Toplam	612.975	431.073

Kullanılmayan izin hakları karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
1 Ocak	431.073	361.012
Dönem içinde ayrılan karşılık	196.527	109.531
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(14.625)	(39.470)
Toplam	612.975	431.073

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	30.06.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.208.892	2.873.496
Toplam	3.208.892	2.873.496

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

30.06.2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %9,50 (31.12.2016: %8,04) enflasyon ve %12,50 (31.12.2016: %11,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,74 (31.12.2016: %2,74) net iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir

TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar") yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı tavanı genelde altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30.06.2017 tarihi itibarıyla geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31.12.2016: 4.297,21 TL).

Sonuç olarak, 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Grup'un personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.06.2017	31.12.2016
1 Ocak	2.873.496	3.339.174
Cari dönem hizmet maliyeti	662.698	780.742
Faiz maliyeti	92.911	367.364
Konusu kalmayan karşılık	(352.321)	(442.713)
Dönem içinde ödenen	(160.580)	(234.756)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	92.688	(936.315)
Dönem sonu	3.208.892	2.873.496

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Adı Soyadı (Ticaret Ünvanı)	Pay Oranı(%)	30.06.2017		31.12.2016	
		Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Erhan Topaç	18	12.130.560	18	12.130.560	
Hakkı Gedik	47	31.674.240	47	31.674.240	
Halka Arz Edilen Kısım	35	23.587.200	35	23.587.200	
Toplam	100	67.392.000	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. Grup'un çıkarılmış sermayesi ise 67.392.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1TL kıymetinde 67.392.000 adet hisseye ayrılmıştır.

13.01.2016 tarih ve 1471 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca 56.160.000 TL tutarındaki Ana Ortaklık sermayesinin %20 oranında arttırılarak 67.392.000 TL'ye çıkartılmasına ve 11.232.000 TL tutarındaki artışın tamamının olağanüstü yedeklerden karşılanarak sermayeye eklenmesine ve ihraç edilecek bu payların bedelsiz olarak hissedarlara verilmesine karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı 17.03.2016 tarihi itibariyle İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.

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

06.01.2017 tarih ve 390 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. üzerinde sahip olduğu %19,90 oranındaki hissenin nominal olarak 3.439.722 TL tutarında ve %5,10 oranında arttırılarak %25'e çıkartılmasına karar verilmiştir. Bu başvuruyu takiben Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.02.2017 tarih ve 32992422-205.01.07-E.2083 sayılı yazısı ile bu satın alma işleminin olumlu karşılandığı Gedik Yatırım Holding A.Ş.'ye bildirilmiştir. İlgili satın alma işlemi, 2,20 TL fiyat üzerinden 3.439.722 adet payı 14.03.2017 tarihinde gerçekleştirmiştir. Bu işlem sonrasında Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Gedik Menkul Değerler A.Ş. sermayesindeki ait paylar/oy hakları 13.408.278 adetten 16.848.000 adede, pay oranı ise % 19,90'dan %25,00'e yükselmiştir. 30.06.2017 tarihi itibariyle Gedik Yatırım Holding A.Ş.'ye ait paylar/oy haklarında başka bir değişiklik olmamıştır.

30.06.2017 tarihi itibariyle halka açık ve halka açık olmayan kısımlar birlikte düşünüldüğünde ödenmiş sermaye içerisinde, Hakkı Gedik %47,27 (31.12.2016: % 47,05), Erhan Topaç %22,53 (31.12.2016: % 27,33) ve Gedik Yatırım Holding A.Ş. %25 (31.12.2016: % 19,90) oranında hisseye/oy hakkına sahiptir. Kalan %5,20 (31.12.2016: % 5,72) oranındaki kısım diğer küçük yatırımcılara aittir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Yasal Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler.

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

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

Grup'un yasal kayıtlarına göre :

	30.06.2017	31.12.2016
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8.839.695	8.724.540
Toplam	8.839.695	8.724.540

Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	30.06.2017	31.12.2016
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(3.744.812)	17.692.309
Toplam	(3.744.812)	17.692.309

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Azınlık Payları	30.06.2017	31.12.2016
Dönem başı	142.149	14.576.472
İlaveler / (azalışlar)	(20.281)	(14.459.000)
Ana ortaklık dışı kar / (zarar) payı	22.893	24.677
Dönem Sonu	144.761	142.149

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar Dağıtım

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.

26.04.2017 tarihli 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı uyarınca, Grup 31.12.2016 tarihinde sona eren hesap döneminde dağıtılabılır bir kar oluşmadığından kar dağıtımının yapılmamasına karar verilmiştir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp/kazançları içerisinde 423.707 TL (31.12.2016: 497.858 TL) tutarında birikmiş aktüeryal kayıp/kazanç bulunmaktadır.

Diğer kazanç / kayıplar	30.06.2017	31.12.2016
Açılış	497.858	(251.195)
Aktüeryal kazanç	(92.688)	936.315
Ertelenmiş vergi	18.537	(187.262)
Toplam	423.707	497.858

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. HASILAT

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Satış Gelirleri				
Hisse senetleri	220.703.854	121.404.050	397.851.115	187.172.323
Devlet tahvili	347.685	--	586.005	--
Yatırım fonu	450.569	37.592	--	--
Özel kesim tahvil bono	17.956.478	9.948.356	22.100.989	7.669.944
Toplam	239.458.586	131.389.998	420.538.109	194.842.267
Hizmet Gelirleri, (net)				
Aracılık komisyon gelirleri	34.321.789	14.173.144	50.881.113	20.835.378
Portföy yönetim komisyon geliri	433.942	214.885	191.527	106.441
Toplam	34.755.731	14.388.029	51.072.640	20.941.819
Satış iadeleri (-)				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(2.966.005)	(1.388.174)	(4.914.922)	(2.443.807)
Genel Toplam	271.248.312	144.389.853	466.695.827	213.340.279
Diğer Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net				
Kaldıraçlı işlemler	1.759.921	1.644.107	11.694.496	3.769.798
Toplam	1.759.921	1.644.107	11.694.496	3.769.798
Diğer Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler),net				
Temettü gelirleri	107.311	49.390	103.118	102.873
Faiz gelirleri	11.058.889	6.014.886	6.379.675	3.345.310
Türev piyasa işlemleri değerlemeleri, net	(1.588.027)	17.292	2.018.128	(150.866)
Toplam	9.578.173	6.081.568	8.500.921	3.297.317
Toplam Hasılat	282.586.406	152.115.528	486.891.244	220.407.394
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse senetleri (-)	(219.930.419)	(121.174.021)	(397.297.061)	(186.984.608)
Devlet tahvili (-)	(350.654)	--	(569.368)	--
Yatırım fonu (-)	(330.509)	(15.555)	--	--
Özel kesim tahvil bono (-)	(17.825.968)	(9.865.171)	(22.037.855)	(7.670.623)
Toplam Satışların Maliyeti	(238.437.550)	(131.054.747)	(419.904.284)	(194.655.231)
BRÜT KAR / (ZARAR)	44.148.856	21.060.781	66.986.960	25.752.163

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Konusu kalmayan karşılıklar	510.844	466.779	655.652	634.399
Maaş promosyon alacağı	550.847	(1.272)	--	--
Kur farkı gelirleri (*)	25.183.880	12.441.634	5.094.100	3.502.244
Data ekranı kullanım ücretleri	192.630	108.371	76.660	36.386
Danışmanlık gelirleri	1.505.456	601.212	847.662	520.195
Diğer	3.040.397	1.552.786	1.110.942	690.833
Toplam	30.984.054	15.169.510	7.785.016	5.384.057

(*) 30.06.2017 tarihi itibarıyla 25.183.880 TL (30.06.2016: 5.094.100 TL) tutarındaki kur farkı gelirleri, portföy parite işlemleri kur farkı karları ve diğer kambiyo karlarından oluşmaktadır.

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Kur farkı giderleri (*)	25.090.269	12.712.383	19.801.306	8.357.017
Karşılık giderleri	103.801	51.801	--	--
Önceki dönem gider ve zararları	10.338	--	--	--
Diğer	2.509.332	1.523.800	3.081.100	1.715.582
Toplam	27.713.740	14.287.984	22.882.406	10.072.599

(*) 30.06.2017 tarihi itibarıyla 25.090.269 TL (30.06.2016: 19.801.306 TL) tutarındaki kur farkı giderleri, portföy parite işlemleri kur farkı zararları ve diğer kambiyo zararlarından oluşmaktadır.

17. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Faiz geliri	4.242.615	2.760.401	4.653.499	2.468.171
Toplam	4.242.615	2.760.401	4.653.499	2.468.171

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Faiz giderleri	3.840.913	1.898.758	1.847.689	550.361
Finansman bonusu faiz gideri	3.484.769	1.941.254	2.987.426	1.784.146
Diğer	98.386	11.918	838.364	469.959
Toplam	7.424.068	3.851.930	5.673.479	2.804.466

19. GELİR VERGİLER (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Dönem karı vergi yükümlülüğü	30.06.2017	31.12.2016
Cari dönem vergi karşılığı	539.574	618.907
Peşin ödenmiş vergi (-)	(373.332)	(522.758)
Toplam	166.242	96.149

Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Dönem ait kurumlar vergisi karşılığı (-)	(539.574)	(201.120)	(1.556.259)	(94.148)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.686.306	2.638.989	62.704	55.399
Toplam	2.146.732	2.437.869	(1.493.555)	(38.749)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.06.2017 tarihi itibarıyla % 20’dir. (2016: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 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. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19. GELİR VERGİLER (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

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.

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 kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı %20’dir (2016: %20).

	Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Taşınan mali zarar	12.945.575	--	2.589.115	--
Menkul kıymet değer azalışları	64.950	76.745	12.990	15.349
Şüpheli alacak karşılığı	231.380	234.380	46.276	46.876
Kıdem tazminatı düzeltmesi	3.208.895	2.873.500	641.779	574.700
Ertelenmiş finansman gideri	1.070	6.825	214	1.365
Faiz tahakkukları	15.985	26.360	3.197	5.272
Kur farkı gideri	7.655	--	1.531	--
Toplam	16.475.510	3.217.810	3.295.102	643.562
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(2.393.125)	(2.700.380)	(478.625)	(540.076)
Faiz geliri	(88.100)	(12.885)	(17.620)	(2.577)
Menkul kıymet değer artışları	(20)	(34.495)	(4)	(6.899)
Toplam	(2.481.245)	(2.747.760)	(496.249)	(549.552)
Ertelenmiş Vergi Varlık / (Yükümlülük)			2.798.853	94.010

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19. GELİR VERGİLER (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı	94.010	217.212
Dönem vergi geliri/(gideri)	2.686.306	64.060
Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir	18.537	(187.262)
Dönem sonu	2.798.853	94.010

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflardan alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	15.237	38.996
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	28.220	941
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Gedik Portföy Para Piyasası Fonu)	34.005	21.218
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	8.565	181.624
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Gedik Portföy Değişken Fon)	24.176	25.568
Gedik Portföy Karma Fon	93.701	1.809
Gedik Portföy Birinci Serbest Fon	1.682	--
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	--	301.316
Erhan Topaç (*)	6.110.919	1.256
Hakkı Gedik	2	2
Onur Topaç	359	--
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	10.286	--
Toplam	6.327.152	572.730

(*) 30.06.2017 tarihi itibariyle ilgili tutar kredili işlemlerden kaynaklanmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.445.280	304.393
Erhan Topaç	280.389	87.235
Onur Topaç	208.078	90.406
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	896	--
Hakkı Gedik	257.256	135.386
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	111	--
Gedik Portföy Karma Fon	--	56.699
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	111.347	99.979
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	41.063	30.574
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	15.946	18.103
Toplam	3.360.366	822.775
Finansal yatırımlar	30.06.2017	31.12.2016
Gedik Yatırım Holding A.Ş. - TRFGKYH51711 - Özel kesim tahvil	--	4.309.169
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Hisse senedi	1.110.328	1.122.418
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF) - Yatırım fonu	--	6.226
Gedik Portföy Karma Fon - Yatırım fonu	--	28.418
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Gedik Portföy Para Piyasası Fonu) - Yatırım fonu	--	2.275
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi F. - Yatırım fonu	--	187.724
Toplam	1.110.328	5.656.230
Finansal borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		
- TRFGDKM31717 – Özel kesin tahvil ve bono	--	981.296
- TRSGDKM21711 – Özel kesin tahvil ve bono	--	995.922
- TRFGDKMA1713 – Özel kesin tahvil ve bono	473.847	--
Gedik Yatırım Holding A.Ş.		
- TRFGDKM31717 – Özel kesin tahvil ve bono	--	1.579.886
- TRSGDKM21711 – Özel kesin tahvil ve bono	--	1.000.927
Toplam	473.847	4.558.031

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar		
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.499.971	3.016.797
Toplam	1.499.971	3.016.797

Grup'un, ilişkili taraflarla koşula bağlanan, teminat verilen-alınan, garanti verilen-alınan alacak veya borcu bulunmamaktadır.

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Grup'un 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 Grup genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Grup yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

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. 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Grup'un likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler 30.06.2017	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	532.974.930	532.974.930	532.974.826	--	104	--
Banka kredileri	15.517.328	15.517.328	15.517.328	--	--	--
Tahvil borçları	56.355.355	56.355.355	56.355.355	--	--	--
Borsa para piyasasına borçlar	41.119.843	41.119.843	41.119.843	--	--	--
Diğer finansal yükümlülükler	3.673.082	3.673.082	3.673.082	--	--	--
Ticari borçlar	413.511.403	413.511.403	413.511.403	--	--	--
Diğer borçlar	2.797.919	2.797.919	2.797.815	--	104	--

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler 31.12.2016	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	459.996.271	459.996.271	459.996.184	--	87	--
Banka kredileri	10.572.246	10.572.246	10.572.246	--	--	--
Tahvil borçları	59.198.331	59.198.331	59.198.331	--	--	--
Borsa para piyasasına borçlar	48.060.348	48.060.348	48.060.348	--	--	--
Diğer finansal yükümlülükler	534.536	534.536	534.536	--	--	--
Ticari borçlar	340.418.640	340.418.640	340.418.640	--	--	--
Diğer borçlar	1.212.170	1.212.170	1.212.083	--	87	--

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

30.06.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Para Piyasasından Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	6.327.152	332.328.159	--	18.496.224	192.006.075	45.892.540	7.937.413
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	332.328.159	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.327.152	332.328.159		18.496.224	192.006.075	45.892.540	7.937.413
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.214.612	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.214.612)	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Para Piyasasından Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	572.730	294.221.610	--	18.238.702	179.944.075	21.563.497	11.836.704
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	294.221.610	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	572.730	294.221.610		18.238.702	179.944.075	21.563.497	11.836.704
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.214.612	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.214.612)	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017	31.12.2016
Döviz cinsinden varlıklar	13.774.383	35.890.847
Döviz cinsinden yükümlülükler	(12.074.970)	(52.850.002)
Net pozisyon	1.699.413	(16.959.155)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU - 30.06.2017						
	TL	ABD Doları	EUR	GBP	JPY	CHF
	Karşılığı					
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	13.774.383	3.916.519	9.681	2	--	2
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.774.383	3.916.519	9.681	2	--	2
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	13.774.383	3.916.519	9.681	2	--	2
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.074.970	3.443.007	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	12.074.970	3.443.007	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.699.413	473.512	9.681	2	--	2
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.699.413	473.512	9.681	2	--	2
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU - 31.12.2016					
	TL Karşılığı	ABD Doları	GBP	JPY	CHF
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	35.890.847	10.198.315	156	4	61
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	35.890.847	10.198.315	156	4	61
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	35.890.847	10.198.315	156	4	61
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	41.026.834	11.658.000	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.823.168	3.359.618	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	52.850.002	15.017.618	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	52.850.002	15.017.618	--	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(16.959.155)	(4.819.303)	156	4	61
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(16.959.155)	(4.819.303)	156	4	61
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Kısmının Tutarı	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Faiz riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		30.06.2017	31.12.2016
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.566.696	5.923.045
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		60.310.253	78.365.461
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		56.355.355	40.000.000

Grup'un bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı kamu ve özel kesim tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Grup'un yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 1.566.696 (31.12.2016: 5.923.045 TL) tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında 15.102 TL (31.12.2016: 26.122 TL) azalış veya 14.800 TL (31.12.2016: 25.865 TL) artış oluşmaktadır.

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Fiyat riski

Grup, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.06.2017 tarihi itibariyle BİST'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 506.070 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2016: 442.163 TL'dir).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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. Grup faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Grup menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. 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.

Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

30.06.2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	237.898.615	237.898.615
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.826.685	7.937.413
Ticari alacaklar	338.655.311	338.655.311
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	116.665.608	116.665.608
Ticari borçlar	413.511.403	413.511.403
Diğer borçlar	2.797.919	2.797.919

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Gerçeğe uygun değer (Devamı)

31.12.2016	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	201.507.572	201.507.572
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.836.704	11.836.704
Ticari alacaklar	294.794.340	294.794.340
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	118.365.461	118.365.461
Ticari borçlar	340.418.640	340.418.640
Diğer borçlar	1.212.170	1.212.170

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- 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 değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

30.06.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Özel ve kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.566.696	--	--	1.566.696
- Hisse senetleri	5.060.699	--	--	5.060.699
- Diğer menkul kıymetler	430.321	--	--	430.321
- Diğer uzun vadeli finansal varlıklar	--	--	879.697	879.697
Finansal yükümlülükler				
	--	--	--	--

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Gerçeğe uygun değer (Devamı)

31.12.2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Özel ve kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	5.923.045	--	--	5.923.045
- Hisse senetleri	4.421.634	--	--	4.421.634
- Diğer menkul kıymetler	612.328	--	--	612.328
- Diğer uzun vadeli finansal varlıklar	--	--	879.697	879.697
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 1- 13.06.2017 tarihinde Bahçeşehir Şubesi'nin açılışı için Sermeye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. 04.07.2017 tarihinde bu başvuru SPK tarafından olumlu karşılanmıştır. Şube Tahtakale Mah. Ispartakule Fırat 1 Cad. 143 Sk. No : 4/2 Bahçecity Ticaret Merkezi A Blok 1. Kat 21 Nolu Ofis Avcılar/ İstanbul adresinde 19.07.2017 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.
- 2- 07.07.2017 tarihinde Babataşı Mah. 774. Sok. No.2 (Giriş Kat) Fethiye / Muğla adresinde faaliyete geçmek üzere Fethiye Şubesi'nin açılışı için SPK'ya başvuruda bulunulmuştur. 10.08.2017 tarihinde bu başvuru SPK tarafından olumlu karşılanmıştır. Fethiye şubesi 16.08.2017 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.
- 3- Rapor dönemi sonrasında piyasa yapıcılığı kapsamında Erhan Topaç adına 2,25 – 2,36 TL fiyat aralığında 2.937 adet alış işlemi ile adına 2,35 – 2,45 TL fiyat aralığında 6.335 adet satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler sonunda Erhan Topaç'ın Şirket'in sermayesindeki payı %22,53'ten %22,55'e yükselmiştir.

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.